



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

SESTAVENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

PREPARATION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Klára Drápalová

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.

BRNO 2017

Zadání diplomové práce

Ústav: Ústav financí
Studentka: **Bc. Klára Drápalová**
Studijní program: Ekonomika a management
Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku
Vedoucí práce: **Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.**
Akademický rok: 2016/17

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává diplomovou práci s názvem:

Sestavení konsolidované účetní závěrky

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod

Vymezení problému a cíle práce

Teoretická východiska práce: dokumentární analýza relevantní odborné literatury, včetně popisu použitých metod při zpracování diplomové práce

Analýza problému a současné situace

Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Sestavení konsolidované účetní závěrky a následné zhodnocení ekonomické situace nově vzniklého konsolidovaného celku.

Základní literární prameny:

HARNA, L. Konsolidovaná účetní závěrka komentář. Praha: BILANCE, 2002.

LOJA, R. Konsolidovaná účetní závěrka-příručka. 1. vyd. Praha: BILANCE, 2002.

ZELENKA, V. Goodwill. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2006. ISBN 80-86929-22-1.

ZELENKA, V. Typologie koncepcí konsolidovaných účetních výkazů. Český finanční a účetní časopis, 2012, roč. 7, č. 1, s. 52-63.

ZELENKA, V. a M. ZELENKOVÁ. Konsolidace účetních výkazů. Praha: Ekopress, 2013. ISBN 978-8-86929-95-8.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2016/17

V Brně dne 28.2.2017

L. S.

prof. Ing. Mária Režňáková, CSc.
ředitel

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Diplomová práce se zaměřuje na problém sestavení konsolidované účetní závěrky. V první části práce jsou vysvětleny důležité pojmy a metody, které souvisí s konsolidací. Na základě těchto poznatků jsou sestaveny konsolidační pravidla a konsolidovaná účetní závěrka.

Abstract

The master thesis focuses on problematics of preparation of consolidated financial statements. In the first part the important terms and methods, which are linked to consolidation, are explained. Based on this theoretical background the practical part focuses on making of consolidation rules and consolidated financial statements.

Klíčová slova

Konsolidovaná účetní závěrka, konsolidační celek, konsolidační metody, konsolidační pravidla, konsolidační rozdíl, koncern.

Key words

Consolidated financial statements, consolidation group, methods of consolidation, consolidation rules, consolidation difference, consortium.

Bibliografická citace

DRÁPALOVÁ, K. *Sestavení konsolidované účetní závěrky*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2017. 77 s. Vedoucí diplomové práce Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D..

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená diplomová práce na téma „Konsolidace účetní závěrky“ je původní a zpracovala jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná a že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 25. května 2017

.....

podpis studenta

Poděkování

Touto cestou bych ráda vyjádřila poděkování své vedoucí diplomové práce Ing. Jaroslavě Rajchlové, Ph.D. za cenné rady a připomínky, kterými přispěla k jejímu vypracování.

..

Obsah

Úvod.....	10
Cíle práce	11
Metody a postupy zpracování	12
1 Teoretická východiska konsolidace	13
1.1 Konsolidovaná účetní závěrka	13
1.2 Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku.....	14
1.3 Povinnost podrobit se sestavení konsolidované účetní závěrky	14
1.4 Osvobození od sestavení konsolidované účetní závěrky	15
1.5 Obecný postup při konsolidaci účetní závěrky	16
1.6 Systém konsolidace účetní závěrky	18
1.7 Konsolidační rozdíl	18
1.8 Metody sestavování konsolidované účetní závěrky a příslušné míry vlivu	21
1.9 Vylučování	27
2 Teoretická východiska ekonomického zhodnocení	29
2.1 Rozdílové ukazatele	29
2.2 Poměrové ukazatele	30
2.3 Syntetický pohled na finanční zdraví podniku.....	35
3 Analýza současného stavu	36
3.1 Představení společností	36
3.2 Povinnosti sestavit konsolidovanou účetní závěrku.....	40
4 Vlastní návrhy řešení	42
4.1 Konsolidační pravidla	42
4.2 Konsolidovaná účetní závěrka	48
5 Zhodnocení ekonomické situace konsolidačního celku.....	66
5.1 Čistý pracovní kapitál	66

5.2	Ukazatele likvidity	66
5.3	Ukazatele rentability	68
5.4	Ukazatele zadluženosti.....	68
5.5	Index IN05	69
5.6	Shrnutí ekonomické situace	71
Závěr		72
Seznam použitých zdrojů.....		74
Seznam tabulek		76
Seznam příloh		77
Příloha 1: Účetní závěrka Hospodářské společnosti Kutná Hora a.s.....		I
Příloha 2: Účetní závěrka společnosti UNIKOM a.s.		IV
Příloha 3: Účetní závěrka společnosti Unikom-Plus, a.s.		X
Příloha 4: Účetní závěrka společnosti UNIKOM-STK s r.o.		XVI

Úvod

Mezi hlavní rysy dnešního podnikatelského prostředí patří rostoucí vliv globalizace na rozhodování podniků. Tato skutečnost se projevuje v různých oblastech, avšak zejména ve spolupráci a tvorbě majetkově propojených subjektů jak na úrovni tuzemské, tak na mezinárodní úrovni. Cílem tohoto seskupování podniků je kromě konkurenceschopnosti také lepší využití finančních zdrojů, dosažení vyššího podílu na trhu a obecně získání výhod z nově nastavené struktury.

Vlivem této tendence vznikají někdy i záměrně nepřehledná majetkově propojená podnikatelská uskupení, mezi nimiž dochází ke vzájemným transakcím. Vypovídající schopnost samostatných účetních závěrek jednotlivých společností, které jsou součástí nově vzniklého uskupení, je velmi špatná, proto je v zákoně č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění platných předpisů dána povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku. Tato nová účetní závěrka nemá nahradit stávající individuální účetní závěrky, ale naopak je rozšířit tak, aby podávala reálný obraz o hospodaření uskupení.

Konsolidovanou účetní závěrku má povinnost sestavit konsolidující účetní jednotka zahrnutím všech společností, které jsou součástí konsolidačního celku. To lze za pomoci různých metod, které jsou specifické pro tvorbu této závěrky, která neslouží pro daňové účely (jelikož konsolidační celek nemá vlastní právní subjektivitu), ale pro informovanost majitelů a externích uživatelů.

Jak již bylo řečeno, dochází ke spojování společností na úrovni tuzemské i mezinárodní. Proto je možné sestavovat konsolidovanou účetní závěrku dvojím způsobem: dle mezinárodních účetních standardů (stále častější jev, jelikož mnoho společností je propojeno na mezinárodní úrovni) a dle tuzemských právních předpisů.

V této práci je zhotovena konsolidovaná účetní závěrka společností, které mají sídlo v tuzemsku a řídí se místními pravidly. Z tohoto důvodu je postupováno dle českých právních předpisů.

Cíle práce

Tato diplomová práce je zaměřena na sestavení konsolidované účetní závěrky v prvním roce konsolidace. Cílem je vytvoření metodického postupu, který bude obsahovat navržení konsolidačních pravidel a následně postupné sestavení samotné účetní závěrky.

Práce je rozdělena do čtyř částí. První z nich je část teoretická, následuje analýza současného stavu, stěžejní návrhová část a nakonec zhodnocení ekonomické situace nově vzniklého koncernu.

První část obsahuje teoretická východiska práce, která jsou následně použita pro zpracování návrhové části. Definiuje základní pojmy konsolidace, jednotlivé druhy vlivů a postup konsolidace včetně charakteristiky jednotlivých metod, zejména se zaměřuje na metodu plnou, která je následně aplikována. Zabývá se také teoretickými podklady pro ekonomické zhodnocení a charakteristikou jednotlivých absolutních a poměrových ukazatelů.

V analytické části jsou představeny všechny společnosti potencionálního konsolidačního celku a jsou uvedeny informace, které vedly k rozhodnutí o sestavení konsolidované účetní závěrky, včetně splnění podmínek uvedených v zákoně č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění po poslední novele.

Následující oddíl je nejdůležitější částí této práce, jelikož jde o vlastní návrhovou část. Nejprve jsou uvedena konsolidační pravidla, která jsou závazná pro všechny zúčastněné společnosti, a na jejich základě je sestavena konsolidovaná účetní závěrka včetně podrobného popisu jednotlivých kroků jejího sestavení.

V poslední části je provedeno zhodnocení ekonomické situace jednotlivých společností a konsolidačního celku pomocí vybraných ukazatelů. Důvodem tohoto zhodnocení je získání informací o finančním zdraví konsolidačního celku a porovnání se situací samostatně stojící mateřské společnosti.

Metody a postupy zpracování

K vypracování teoretické části práce je použita analýza a syntéza nashromážděných údajů ze zdrojů tak, aby vyhovovaly účelům této práce a mohly být následně aplikovány v praktické části. Pro tyto účely bylo použito v první řadě legislativních zdrojů, které jsou stěžejní pro danou problematiku, ale najdeme zde i odkaz na publikace odborníků, zejména v části ekonomického zhodnocení.

Praktická část vychází rámcově z poznatků teoretické části, na jejichž základě je sestavena konsolidovaná účetní závěrka. Informace k jejímu vyhotovení jsou čerpány z veřejně dostupných zdrojů, jakými jsou výroční zprávy společností pro rok 2015. Jelikož dochází ke konsolidaci prvním rokem, je nutné vypočítat jednotlivé konsolidační rozdíly v takové výši, jaké by odpovídaly, kdyby společnost konsolidovala už od data akvizice. Z tohoto důvodu byly použity i vybrané údaje jednotlivých účetních závěrek za posledních 15 let. V příloze této práce jsou ale uvedeny jenom účetní závěrky z roku 2015, které jsou pro praktickou část stěžejní.

1 Teoretická východiska konsolidace

V první části této diplomové práce jsou definovány základní pojmy týkající se konsolidované účetní závěrky, metod jejího sestavení, principu vyloučení vzájemných vztahů a konsolidační pravidla. Součástí je také podkapitola ekonomického zhodnocení, v níž jsou uvedeny základní ukazatele, které jsou použity v dalších částech práce.

1.1 Konsolidovaná účetní závěrka

„Konsolidovanou účetní závěrkou se rozumí účetní závěrka sestavená a upravená metodami konsolidace“(1, § 22).

Jedná se o účetní závěrku ekonomického seskupení účetních jednotek, která sumarizuje stav majetku a závazků a dosažené výsledky hospodaření mateřské společnosti s její podílovou účastí v dceřiných, přidružených a společných podnicích, ve kterých vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv. Je sestavená a upravená metodami konsolidace (2).

Slouží k informování akcionářů a společníků účetní jednotky, ale neslouží pro daňové účely či pro rozdělení výsledku hospodaření.

Skládá se ze tří částí:

- Rozvaha
- Výkaz zisků a ztrát
- Příloha

V České republice je konsolidace účetních závěrek upravena několika právními předpisy:

- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění po poslední novele č. 221/2015 s účinností od 1. 1. 2016
- Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění po poslední novele č. 250/2015
- ČÚS 020 – Konsolidace
- Zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích

1.2 Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku

„Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku má, za podmínek stanovených tímto zákonem a prováděcími právními předpisy, účetní jednotka, která je obchodní společností a je ovládající osobou“ (1, § 22).

V České republice je povinnost sestavení konsolidované účetní závěrky dána zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb. v § 22 a vztahuje se na obchodní společnosti, které jsou ovládající osobou. Charakteristika ovládající osoby je uvedena v zákoně č. 90/2012 o obchodních korporacích.

„Ovládající osobou je osoba, která může v obchodní korporaci přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv“ (3, § 74). Pokud se jedná o obchodní korporaci, bývá též označena jako mateřská společnost.

1.3 Povinnost podrobit se sestavení konsolidované účetní závěrky

V zákoně o účetnictví č. 563/1991 Sb. je specifikováno, které osoby jsou za podmínek stanovených tímto zákonem a prováděcími právními předpisy povinny podrobit se sestavení konsolidované účetní závěrky.

- Ovládané osoby

„Ovládanou osobou je obchodní korporace ovládaná ovládající osobou“ (3, § 74). Opět pokud se jedná o obchodní korporaci, bývá označena jako dceřiná společnost nebo konsolidovaná účetní jednotka.

- Účetní jednotka pod společným vlivem

Je ta účetní jednotka, ve které konsolidující nebo konsolidovaná účetní jednotka vykonává společný vliv. Je označována jako účetní jednotka pod společným vlivem.

- Účetní jednotka přidružená

Je ta účetní jednotka, ve které konsolidující nebo konsolidovaná účetní jednotka vykonává podstatný vliv. Je označována jako účetní jednotka přidružená (1).

1.4 Osvobození od sestavení konsolidované účetní závěrky

V zákoně o účetnictví č. 563/1991 Sb. je jasné určeno, kdo nemusí sestavovat konsolidovanou účetní závěrku. Podrobný rozpis podmínek je uveden v § 22a a § 22aa, jde o nové odstavce, které jsou součástí zákona díky novele č. 221/2015 s účinností od 1. 1. 2016.

„Malá skupina účetních jednotek nemá povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku s výjimkou případů, kdy je některá účetní jednotka ve skupině subjektem veřejného zájmu“ (1, § 22a).

Zákon uvádí, že konsolidovanou účetní závěrku není povinna sestavovat tzv. malá skupina účetních jednotek. Ta je dále charakterizována v tomtéž zákoně v § 1c, zde je provedena kategorizace jednotlivých účetních jednotek i s příslušnými parametry.

„Malou skupinou účetních jednotek je ta, která sestává z konsolidující účetní jednotky a konsolidovaných účetních jednotek a která na konsolidovaném základě nepřekračuje k rozvahovému dni alespoň 2 z uvedených hraničních hodnot

- a)** aktiva celkem 100 000 000 Kč,
- b)** roční úhrn čistého obrátu 200 000 000 Kč,
- c)** průměrný počet zaměstnanců v průběhu účetního období 50.

Střední skupinou účetních jednotek je ta, která není malou skupinou účetních jednotek a sestává z konsolidující účetní jednotky a konsolidovaných účetních jednotek a která na konsolidovaném základě nepřekračuje k rozvahovému dni alespoň 2 z uvedených hraničních hodnot

- a)** aktiva celkem 500 000 000 Kč,
- b)** roční úhrn čistého obrátu 1 000 000 000 Kč,
- c)** průměrný počet zaměstnanců v průběhu účetního období 250.

Velkou skupinou účetních jednotek je ta, která sestává z konsolidující účetní jednotky a konsolidovaných účetních jednotek a která na konsolidovaném základě překračuje k rozvahovému dni alespoň 2 hraniční hodnoty uvedené v odstavci 2“ (1, § 1c).

V zákoně je dále vymezen úplný smysl uvedených parametrů.

- Aktiva – úhrn aktiv zjištěný z rozvahy.
- Roční úhrn čistého obratu – výše výnosů, od níž jsou odečteny prodejní slevy, dělená počtem započatých měsíců, po které trvalo účetní období, a vynásobená 12-ti.
- Průměrný počet zaměstnanců – průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců podle metodiky Českého statistického úřadu (1).

Z toho vyplývá, že pokud konsolidující účetní jednotka spolu s konsolidovanými účetními jednotkami na konsolidovaném základě překračuje alespoň 2 z podmínek uvedených v charakteristice malé účetní jednotky, řadí se do skupiny středních nebo velkých účetních jednotek, a tudíž má povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku. Tyto podmínky se vypočtou v součtu za konsolidující a konsolidované účetní jednotky a posuzují se na tzv. „konsolidovaném základě“.

1.5 Obecný postup při konsolidaci účetní závěrky

1. „Vymezení konsolidačního celku, zjištění charakteru a výše uplatňovaných vlivů, zahrnutí či nezahrnutí jednotlivých subjektů do skupiny, rozhodnutí o zahrnutí v případech, kdy je možno uplatnit výjimky. Případné zjištění součtů vlastního jmění a čistého obratu a porovnání s limity v případě povinnosti sestavovat konsolidovanou účetní závěrku. Viz. kapitola 1.2 - 4.

2. Přetřídění a úprava individuálních účetních závěrek a sladění účetních metod uvnitř skupiny, vydání konsolidačních pravidel.

Přetřídění údajů

Jednoduchý úkon, který nemá dopad na výsledek hospodaření. Slouží k tomu, aby mohlo dojít k přiřazení a sčítání sourodých položek v procesu konsolidace. Důvodem přetřídění může být odlišný obor činnosti či účtování podle odlišné účetní osnovy (případ zahraničního podniku).

Úprava účetních závěrek

Sladění účetních metod uvnitř skupiny je mnohem složitější proces, který má dopad na celkovou bilanci. Důvodem úpravy účetních závěrek může být potřeba sladění účetních metod uvnitř skupiny k dosažení homogenního výstupu či orientace na uživatele účetní závěrky (4).

Konsolidační pravidla

Konsolidující účetní jednotka má povinnost stanovit konsolidační pravidla, podle kterých konsolidované účetní jednotky upraví předkládané údaje pro sestavení konsolidované účetní závěrky. Tato konsolidační pravidla by měla obsahovat zejména:

- Pokyny, podle kterých konsolidované účetní jednotky upraví veškeré údaje. Jde zejména o způsoby oceňování majetku a závazků.
- Požadavky na údaje určené pro konsolidaci, které předkládají konsolidované podniky (např. jednotná úprava formulářů).
- Termíny předkládání údajů (5).

3. *Výpočet konsolidačního rozdílu v případě prvního zařazení do konsolidačního celku (první konsolidace). Viz. kapitola 1.7*

4. *Začlenění složek z individuálních účetních závěrek do individuální účetní závěrky mateřského podniku v rozsahu a položkách odpovídajících příslušné metodě konsolidace a jejich příslušné rozčlenění podle struktury konsolidovaných účetních výkazů včetně přenosu příslušných zůstatků z minulých let. Viz. kapitola 1.8*

5. *Vyloučení vzájemných vztahů v rozsahu odpovídajícím metodě konsolidace, vypořádání existujících konsolidačních rozdílů včetně jejich odpisů. Viz. kapitola 1.9*

6. *Agregace údajů jednotlivých subjektů včetně provedených úprav a sestavení konsolidovaných účetních výkazů a přílohy ke konsolidované účetní závěrce“ (4, str.31).*

1.6 Systém konsolidace účetní závěrky

Systém konsolidace účetní závěrky se rozlišuje v případě existence víceúrovňových vztahů. Existují dva odlišné systémy:

- Přímá konsolidace – dochází zároveň ke konsolidaci všech společností v konsolidačním celku bez sestavování dílčích konsolidačních celků. V případě plné metody je důležité rozlišit dva druhy podílů a následně použít ten správný při přepočtu menšinových podílů z titulů odpisů konsolidačních rozdílů vykázaných na nižších úrovních.
- Postupná konsolidace – jde o konsolidaci v jednotlivých úrovních, kdy jsou sestaveny konsolidované účetní závěrky pro jednotlivé úrovně. Tyto dílčí konsolidované účetní závěrky jsou následně sečteny.

Každý mateřský podnik si může vybrat svůj systém konsolidace, avšak ten musí být důsledně dodržován (4).

1.7 Konsolidační rozdíl

„Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidované účetní jednotky konsolidovaného podniku a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů)“ (6, č. 4).

Toto je velmi důležitá položka, kterou je nutné stanovit jako jednu z prvních úprav při začleněním podniku do konsolidačního celku (ke dni akvizice) či ke dni zvýšení své účasti v jiné účetní jednotce, například při pořízení dalších cenných papírů nebo podílů. Vyjadřuje rozdíl mezi cenou, za kterou byl příslušný podíl získán, a skutečnou hodnotou tohoto podílu. Pro výpočet se použije hodnota vlastnického podílu, pokud se liší od hodnoty míry vlivu (podíl na hlasovacích právech).

$$KR = PC - \% \text{ podílu na VK} \times VK$$

KR – konsolidační rozdíl

PC – pořizovací cena

VK – skutečná hodnota vlastního kapitálu

Je zřejmé, že hodnota konsolidačního rozdílu může být kladná, záporná či nulová. V souvislosti s tímto poznatkem lze rozlišit dva druhy konsolidačních rozdílů:

- Aktivní konsolidační rozdíl – vzniká, pokud pořizovací cena je vyšší jak skutečná hodnota vlastního kapitálu. Konsolidující účetní jednotka si svůj podíl tzv. „přeplatila“ – se svým podílem zakoupila i schopnost konsolidované účetní jednotky produkovat zisk, a proto bylo ocenění podílu vyšší, než by odpovídalo reálnému ocenění. Je zachycen v aktivech konsolidované bilance. Odepisuje se do nákladů.
- Záporný konsolidační rozdíl – vzniká, pokud pořizovací cena je nižší jak skutečná hodnota vlastního kapitálu. Důvodem může být například špatná finanční situace konsolidované účetní jednotky. Díky změnám v roce 2002 byl pasivní konsolidační rozdíl přejmenován na záporný a je zachycen v aktivech konsolidované bilance, avšak se znaménkem -. Odepisuje se do výnosů.

„Konsolidační rozdíl se zúčtovává do položky zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu nebo zúčtování záporného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů respektive ve prospěch výnosů z běžné činnosti“ (6, č. 4).

1.7.1 Odpis konsolidačního rozdílu

„Konsolidační rozdíl se odepisuje do 20 let rovnoměrným odpisem, pokud neexistují důvody pro kratší dobu odpisování. Zvolená doba odpisování musí být spolehlivě prokazatelná a nesmí porušovat princip věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky“ (6, č. 4).

„Odpisy konsolidačního rozdílu se vykazují ve zvláštní položce konsolidovaného výkazu zisku a ztráty“ (6, č. 4).

Pokud není uvedeno jinak, konsolidační rozdíl se odepisuje po dobu 20-ti let, avšak je možné tuto dobu zkrátit, nikoliv prodloužit. Z toho vyplývá, že dobu odepisování je možné stanovit podle konkrétní situace tak, aby přispěla k vykreslení věrného a poctivého obrazu.

1.7.2 Den akvizice

„Za den akvizice se považuje den, od něhož začíná účinně ovládající a řídící osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovanou účetní jednotkou“ (6, č. 4).

Pro konsolidaci je stěžejní určení dne zahájení ovládání, nikoliv formálního nákupu akcií.

Uvedme si příklad: Pokud nastala akvizice již v roce 2000, ale účetní jednotka poprvé konsoliduje později, například z důvodu změny legislativy či překročení limitů pro osvobození od povinnosti sestavovat konsolidovanou účetní závěrku až v roce 2015, konsolidační rozdíl budeme počítat vždy k datu akvizice včetně zpětné úpravy odpisů (tedy za posledních 16 let).

Pokud tedy došlo k pozdějšímu zařazení dceřiné společnosti do konsolidačního celku, postupuje se při výpočtu konsolidačního rozdílu, jakoby společnost konsolidovala celou dobu, co byla konsolidovaná společnost vlastněna (7).

1.7.3 Výpočet konsolidačního rozdílu při navýšení podílu v rozhodujícím vlivu

V praktické části této diplomové práce bude třeba zkombinovat dva netypické případy výpočtu konsolidačního rozdílu v jednom. Prvním z nich je pozdější zařazení dceřiné společnosti do konsolidačního celku, což bylo zmíněno v předchozím odstavci. Druhým případem je postupné navýšování podílu v rozhodujícím vlivu.

Budeme uvažovat společnost M, která nakoupila v roce 2000 podíl 60 % na společnosti D a v roce 2001 přikoupí dalších 10 % za 100. Nejprve si tedy vypočteme klasickým způsobem konsolidační rozdíl pro rok 2000 a jeho odpis. Tento výpočet ovlivní jak výsledek hospodaření, tak menšinové podíly, ty budou ve výši 40 %. V dalším roce nejprve odepíšeme konsolidační rozdíl předešlého roku ve stejné výši a následně vypočítáme nový konsolidační rozdíl, který spočítáme pouze z navýšené částky.

$$KR(+) = PC (+) - \% \text{ podíl na VK } (+) \times VK (+)$$

KR (+) – konsolidační rozdíl vzniklý přikoupením akcií

PC (+) – pořizovací cena za přikoupení akcií (tedy 100)

podíl na VK (+) – navýšení podílu (tedy 10 %)

VK(+) – skutečná hodnota vlastního kapitálu k datu navýšení

Nový konsolidační rozdíl následně také odepíšeme a výsledným konsolidačním rozdílem pro nový rok je součet obou konsolidačních rozdílů. Analogicky se postupuje u odpisu konsolidačního rozdílu, který se také sečte. Tato operace opět ovlivní výši výsledku hospodaření a menšinové podíly (2).

1.8 Metody sestavování konsolidované účetní závěrky a příslušné míry vlivu

Volba metody konsolidace je závislá na míře vlivu, kterou konsolidující účetní jednotka uplatňuje v konsolidované účetní jednotce. Dříve, než budou rozebrány jednotlivé metody konsolidace, je zapotřebí zmínit rozdíl mezi vlastnickým podílem a mírou vlivu.

1.8.1 Míra vlivu a vlastnický podíl

Míra vlivu v tomto případě může být definována jako uplatňovaná kontrola jednoho právního subjektu v jiném právním subjektu. Je posuzována podle vlivu na řízení nikoliv vlastnictví. Ač se předpokládá nějaký vklad do základního kapitálu, který je nazýván vlastnickým podílem a jeho existence je stěžejní, tak jeho výše není pro posouzení vlivu rozhodující.

Pro účely konsolidace je nutné rozlišit, o jaký druh vlivu se jedná (rozhodující, podstatný či společný), jelikož na základě toho se určuje příslušná konsolidační metoda.

- **Rozhodující vliv**

Již z názvu vyplývá, že jde o vliv, který umožňuje jednoznačně řídit a kontrolovat jiný podnik. Je uplatňován ovládající osobou, která může například jmenovat nebo odvolat většinu osob, které jsou členy statutárního orgánu obchodní společnosti.

Podmínkami pro uplatnění rozhodujícího vlivu je nakládání s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci nebo získání podílu na hlasovacích právech představující alespoň 30 % všech hlasů v obchodní korporaci za předpokladu, že tento podíl vyjadřuje více jak polovinu hlasovacích práv přítomných osob na posledních 3 jednáních nejvyššího orgánu (3).

- **Podstatný vliv**

Dalším druhem uplatňovaného vlivu může být podstatný vliv, není rozhodující, ale stále dosahuje určité významnosti. Pokud by měl být tento vliv kvantifikován podle hlasovacích práv, pak by bylo třeba vlastnit nejméně 20 %.

„Podstatným vlivem se rozumí takový významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, jenž není rozhodující ani společný; není-li prokázán opak, považuje se za podstatný vliv dispozice nejméně s 20 % hlasovacích práv“ (1, § 22).

- **Společný vliv**

Posledním druhem uplatňovaného vlivu je vliv společný. Ten je uplatňován, pokud osoba, která je součástí konsolidačního celku, spolu s jinými podniky, které do tohoto celku nepatří, ovládá jinou osobu.

„Společným vlivem se pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky rozumí takový vliv, kdy osoba v konsolidačním celku spolu s jednou nebo více osobami nezahrnutými do konsolidačního celku ovládají jinou osobu, přičemž osoba vykonávající společný vliv samostatně nevykonává rozhodující vliv v této jiné osobě“ (1, § 22).

1.8.2 Metody konsolidace

Agregaci účetních údajů z účetních závěrek podniků ve skupině a sestavení konsolidované účetní závěrky je možno provést třemi odlišnými způsoby, které jsou uvedeny v zákoně č. 563/1991 Sb. o účetnictví.

„Konsolidující účetní jednotka je povinna pro sestavení konsolidované účetní závěrky použít metody

a) plné konsolidace,

b) poměrné konsolidace, nebo

c) konsolidace ekvivalencí (protihodnotou).

Konsolidovaná účetní závěrka se sestavuje ke konci rozvahového dne konsolidující účetní jednotky“ (1, § 23).

Ekvivalenční metoda

Z pohledu mezinárodních účetních standardů není považována za konsolidační metodu, ale spíše za přístup k ocenění cenných papírů. Avšak podle naší právní úpravy je uváděna jako jedna z metod konsolidace a tudíž se na ni vztahují veškerá příslušná ustanovení.

Je založena na vlastnickém pohledu na konsolidaci tzv. stěžejní jsou dopady vyplývající z vlastnictví cenných papírů, avšak pouze ve výši, která odpovídá vlastnickému podílu mateřského podniku. Jednotlivé položky rozvahy a výkazu zisku a ztrát podniku ve skupině nejsou agregovány, nýbrž se doplňují pouze o nové položky.

Použití této metody jako u všech ostatních je závislé na vypočtené míře vlivu, který uplatňuje konsolidující účetní jednotka. Pokud se do konsolidované účetní závěrky zahrnují osoby pod podstatným vlivem, tj. osoby, ve kterých konsolidující účetní jednotka disponuje nejméně 20 % hlasovacích práv, avšak nemá rozhodující vliv, pak je na místě její použití (4).

„Ekvivalenční metodou se rozumí následující úprava údajů účetní závěrky účetní jednotky uplatňující podstatný vliv

a) vyloučení podílů z rozvahy účetní jednotky uplatňující podstatný vliv, jejichž emitentem je konsolidovaný podnik pod podstatným vlivem, a jejich nahrazení samostatnou rozvahovou položkou podílů v ekvivalenci oceněných ve výši podílu na vlastním kapitálu konsolidovaného podniku pod podstatným vlivem,

b) vypořádání rozdílu mezi oceněním podílů a konsolidační rozvahovou položkou podílu v ekvivalenci vykázáním:

- poměrné části výsledku hospodaření konsolidované účetní jednotky konsolidovaného podniku pod podstatným vlivem ve výši podílové účasti účetní jednotky uplatňující podstatný vliv v samostatné položce konsolidovaného výkazu zisku a ztráty "Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci" a v samostatné rozvahové položce "Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci",*
- konsolidačního rezervního fondu, který představuje akumulované podíly na výsledcích hospodaření v ekvivalenci minulých let osob pod podstatným vlivem*

ode dne jejich akvizice. Konsolidační rezervní fond obsahuje též podíly konsolidované účetní jednotky konsolidovaného podniku na změnách v úhrnné výši ostatního vlastního kapitálu (tj. bez výsledku hospodaření) daného období“ (6, č. 5).

Specifickým pojmem ekvivalenční metody je podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci, se kterým se nelze setkat při použití ostatních metod, a proto je nutné jej blíže specifikovat pomocí definice uvedené v Českém účetním standardu pro podnikatele č. 020.

„Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci se týká výsledku hospodaření za běžné účetní období konsolidované účetní jednotky pod podstatným vlivem a jeho výše se zjistí na základě podílové účasti účetní jednotky uplatňující podstatný vliv na konsolidované účetní jednotce pod podstatným vlivem a na základě skutečně dosaženého výsledku hospodaření za období konsolidované účetní jednotky pod podstatným vlivem ode dne akvizice do konce účetního období v roce akvizice konsolidované účetní jednotky pod podstatným vlivem. V následujících letech se konsolidovaný výsledek hospodaření v ekvivalenci počítá jako součin podílové účasti a výsledku hospodaření konsolidované účetní jednotky pod podstatným vlivem za účetní období. (6, č. 5).

Plná metoda

Jde o stěžejní a nejkomplexnější metodu konsolidace, která směřuje k tomu, aby konsolidovaná účetní závěrka zobrazila majetek koncernu, jako by se jednalo o jednu společnost. Díky této metodě lze ve výkazech vidět výsledky jednotlivých společností a celkový výsledek skupiny.

Hlavním předpokladem pro použití této metody je dominantní postavení mateřského podniku nad dceřiným podnikem, tzv. mateřský podnik rozhoduje o veškerém majetku a závazcích dceřiné společnosti, bez ohledu na výši podílu na základním kapitálu. Stěžejní je využití menšinových podílů k vyjádření výše podílu ostatních vlastníků.

Plná konsolidace se používá v případech, kdy se do konsolidované účetní závěrky zahrnují osoby, ve kterých má konsolidující účetní jednotka rozhodující vliv.

Prvním krokem plné metody je doplnění výkazů o následující položky, které jsou stěžejní a specifické pro použití této metody:

Konsolidovaná rozvaha

- Aktivní konsolidační rozdíl.
- Záporný konsolidační rozdíl.
- Menšinový vlastní kapitál.
- Menšinové kapitálové fondy.
- Menšinové ziskové fondy včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let.
- Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období.

Konsolidovaný Výkaz zisků a ztrát:

Nákladové položky

- Zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu.

Výnosové položky

- Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu.
- Menšinové podíly na výsledku hospodaření (4).

Další kroky plné metody jsou uvedeny v Českém účetním standardu pro podnikatele č. 020.

„Plnou metodou konsolidace se rozumí:

a) začlenění jednotlivých složek rozvahy a výkazů zisku a ztráty ovládaných a řízených osob v plné výši po případném přetřídění a úpravách do rozvahy a výkazu zisku a ztráty konsolidující účetní jednotky,

b) vyloučení účetních případů mezi účetními jednotkami konsolidovaného celku, které vyjadřují vzájemné vztahy,

c) vykazání případného konsolidačního rozdílu a jeho odpis,

d) rozdělení vlastního kapitálu ovládaných a řízených osob a jejich výsledku hospodaření na podíl připadající ovládající a řídící osobě a podíl menšinových držitelů podílových cenných papírů a podílů emitovaných konsolidovanými podniky “ (6, č. 4),

Menšinový podíl je specifický pojem, který se týká právě použití plné metody. V této metodě, jak již bylo řečeno, se zahrnuje do konsolidované účetní závěrky veškerý majetek dcery a abychom mohli určit podíl matky na majetku a ekonomických výsledcích skupiny odpovídající vlastnickému podílu, vyčleňuje se z vlastního jmění část, která odpovídá podílu ostatních držitelů tzv. menšinový podíl (4).

Díky těmto úpravám je nutné zahrnout jednotlivé položky menšinových podílů do rozvahy a položku menšinový podíl na výsledku hospodaření do výkazu zisku a ztrát.

e) „ vyloučení podílových cenných papírů a podílů, jejichž emitentem je ovládaná a řízená osoba, a vlastního kapitálu této osoby, který se váže k vylučovaným podílovým cenným papírům a podílům,

f) vypořádání podílů se zpětnou vazbou“ (6, č. 4).

Podíly se zpětnou vazbou jsou cenné papíry, které vyjadřují vlastnický podíl v mateřském podniku, které vlastní dceřiné a přidružené podniky, pokud to není zakázáno. Jelikož by existence těchto podílů narušovala pohled na koncern jako na jeden podnik, je nutné tyto podíly vyloučit obdobně jako podíly vlastní.

Poměrná metoda

Poměrnou metodu lze považovat za kompromis mezi dvěma výše uvedenými metodami. Je založena na vlastnickém pohledu na konsolidaci tzv. stěžejní jsou dopady vyplývající z vlastnictví cenných papírů, avšak pouze ve výši, která odpovídá vlastnickému podílu mateřského podniku. Na rozdíl od ekvivalenční metody jsou začleněny položky individuální účetní závěrky osoby ovládané ve shodě v poměrné výši odpovídající podílu konsolidující účetní jednotky na základním kapitálu této osoby. Tato metoda by se dala považovat za zjednodušenou verzi plné metody, avšak upřednostňuje vlastnický koncept v přístupu k vykazování (4).

„Poměrnou metodou konsolidace se rozumí

- a) vzájemné vztahy včetně vypořádání podílů se zpětnou vazbou,*
- b) začlenění jednotlivých složek rozvahy a výkazu zisku a ztráty v poměrné výši odpovídající podílu ovládající a řídící osoby na osobě, která je ovládána ve shodě s další nebo dalšími osobami, pokud tyto osoby mají shodný podíl na základním kapitálu ovládané nebo řízené osoby po případném přetřídění a úpravách do rozvahy a výkazu zisku a ztráty konsolidující účetní jednotky,*
- c) vykazání případného konsolidačního rozdílu a jeho odpis,*
- d) vyloučení podílů, jejichž emitentem je osoba ovládaná ve shodě s další nebo dalšími osobami, pokud tyto osoby mají shodný podíl na základním kapitálu ovládané nebo řízené osoby, a vlastního kapitálu, který se váže k vylučovaným podílům“ (6, č. 6).*

Při aplikaci poměrné metody se postupuje téměř totožně jako u plné metody, avšak veškeré úpravy se provedou v poměrné výši odpovídající příslušnému podílu.

1.9 Vylučování

Snahou konsolidované účetní závěrky je pohlížet na konsolidační celek jako na jediný podnik, proto je třeba vyloučit veškeré vnitropodnikové vztahy. Po tomto vyloučení zůstanou v konsolidované účetní závěrce zachyceny pouze vztahy, které byly realizovány vůči okolí nikoliv v rámci skupiny.

Operace, které je nutné vyloučit lze rozdělit do dvou skupin:

- Ty, které nemají vliv na výsledek hospodaření.

Do této skupiny patří vzájemné pohledávky a závazky, náklady a výnosy v rámci konsolidačního celku, které mají významný vliv na stav majetku a závazků v konsolidované účetní závěrce.

- Ty, které mají vliv na výsledek hospodaření.

Do této skupiny patří zejména tyto tři následující druhy transakcí: Prodej a nákup zásob v rámci konsolidačního celku, prodej a nákup dlouhodobého majetku v rámci

konsolidačního celku, přijaté a vyplacené dividendy nebo podíly na zisku v rámci konsolidačního celku.

Pokud jde o způsob, jakým se vyloučení vzájemných operací s vlivem na výsledek hospodaření provádí, tak jde o specifický postup závisející na typu transakce, ale jednoduše lze říci, že se provádí v souladu s vyhlášenými konsolidačními pravidly (4).

Dále jsou uvedeny ty druhy operací, které jsou aplikovány v návrhové části této práce.

Vyloučení vzájemných pohledávek a závazků

Můžeme sem zahrnout všechny účetní operace tohoto typu – pohledávky a závazky z obchodního styku, vzájemně poskytnuté zálohy, půjčky, směnky a mnoho dalších. V konsolidované rozvaze se tato úprava projeví snížením oběžných aktiv a na druhé straně snížením cizích zdrojů.

Existují ovšem i vzájemné pohledávky a závazky, které mají dopad na výši výsledku hospodaření. Dojde k tomu, pokud výše pohledávek není stejná jako výše závazků. To může být způsobeno kurzovými rozdíly při přepočtu nebo zúčtováním opravných položek či odpisů (4).

Vyloučení vyplácených dividend

Jde o operaci, která má vliv na výši výsledku hospodaření. Pokud došlo mezi podniky ve skupině k vyplacení dividend, znamená to přesun minulého výsledku hospodaření do výsledku hospodaření běžného účetního období. Úprava se projeví v konsolidované rozvaze snížením aktivního konsolidačního rozdílu/zvýšením záporného konsolidačního rozdílu a snížením výsledku hospodaření běžného účetního období. A jelikož operace ovlivnila výsledek hospodaření, je nutné tuto změnu promítnout i do konsolidovaného výkazu zisku a ztrát snížením výnosů z finanční investice (4).

„O přijaté výnosy z dividend, respektive podílů na zisku se sníží výnosová položka konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a zároveň zvýší nerozdělený zisk minulých let nebo sníží neuhrazená ztráta minulých let v konsolidované rozvaze“ (6, č. 4).

2 Teoretická východiska ekonomického zhodnocení

Cílem ekonomického zhodnocení je provést analýzu finančního hospodaření konkrétního ekonomického seskupení (podnik, koncern, odvětví, národní hospodářství...). Jde o systematický rozbor dat, která mají zdroj v účetních výkazech: Zaměřuje se na hodnocení minulosti, současnosti a předpovídání budoucích finančních podmínek.

Proces průběžného ekonomického zhodnocení má v zemích s rozvinutou tržní ekonomikou dlouhodobou tradici a je neoddělitelným prvkem podnikového řízení. Rovněž v České republice se v posledních patnácti letech stal oblíbeným nástrojem při hodnocení reálné ekonomické situace firmy (8).

2.1 Rozdílové ukazatele

Ekonomické zhodnocení lze provést za pomoci rozdílových ukazatelů. Jeden z klíčových ukazatelů vycházejících z ukazatelů absolutních je čistý pracovní kapitál (ČPK). Za ČPK je považován kapitál, který je určen k financování části oběžného majetku a má dlouhodobý charakter. Lze jej definovat dvěma způsoby dle výpočtů:

1. ČPK jsou oběžná aktiva očištěná o ty závazky, které bude nutné uhradit v nejbližší době.

$$\text{ČPK} = \text{Oběžná aktiva} - \text{Krátkodobé závazky}$$

2. ČPK je část oběžných aktiv, která je financována dlouhodobými zdroji krytí (dlouhodobým kapitálem).

$$\text{ČPK} = (\text{Vlastní kapitál} + \text{Dlouhodobé závazky}) - \text{Stálá aktiva}$$

Žádoucí je co nejvyšší hodnota ČPK, pokud by vypočtená hodnota byla záporná, vzniká nekrytý dluh, který je pro podnik nepříznivý, jelikož není schopen splácet okamžitě splatné závazky. Ukazatel je vyjádřen v absolutních hodnotách a měl by být kombinován s poměrovými ukazateli likvidity (9).

2.2 Poměrové ukazatele

V účetních výkazech jsou jednotlivé položky uvedeny v absolutních hodnotách, a aby bylo možno analyzovat souvislosti mezi ukazateli, je nutné dávat jednotlivé absolutní hodnoty do vzájemných poměrů, čímž vznikají poměrové ukazatele. Rozbor účetních výkazů pomocí těchto ukazatelů je všeobecně využíván a má univerzální použitelnost. Mezi hlavní výhody patří velká praktická využitelnost získaných poznatků, pokud jsou využity ke správnému účelu.

Podnik je složitý organismus, a proto k jeho analýze je nutné použít více druhů poměrových ukazatelů, které jsou podle obsahu popisovaných jevů roztrženy do jednotlivých skupin:

- Ukazatele rentability (výnosnosti).
- Ukazatele zadluženosti.
- Ukazatele likvidity.
- Ukazatele kapitálového trhu.

Tyto skupiny ukazatelů patří k tzv. tradičním ukazatelům používaných pro měření finanční výkonnosti podniků (10).

2.2.1 Ukazatele rentability

Jak již bylo řečeno, jde o poměrový ukazatel měření výkonnosti podniku, v němž dáváme do poměru zisk k nějaké základně, s jejíž pomocí bylo zisku dosaženo např. k aktivům, nákladům, tržbám, výkonům.

Co se týká zisku, tak jde o velmi obecný pojem, který může být podle potřeby modifikován na jednotlivé druhy. V kontextu ukazatelů rentability se můžeme setkat s následujícími druhy:

- EBIT= Earnings before Interest and Taxes
Je ekvivalent čistého provozního výsledku hospodaření a použijeme ho, pokud rozhodování je nezávislé na daních a úrocích, či je nemůže ovlivnit.
- EBT= Earnings before Taxes,

Tzv. výsledek hospodaření před zdaněním a použijeme ho, pokud má management pravomoc rozhodovat o struktuře financování a ovlivňuje placené úroky.

- EAT= Earnings after Taxes,

Ekvivalent výsledku hospodaření za účetní období a použijeme ho, pokud má management možnost ovlivňovat výši placených daní, např. zvýšením úvěrů, investic, nebo rozložením činnosti do tzv. daňových rájů u nadnárodních firem (12).

V následujícím obrázku je možné vidět vztah mezi jednotlivými úrovněmi zisků.

Tabulka 1: Vztah mezi jednotlivými úrovněmi zisků

EBIT	
EBT	úroky
EAT	daně
Výsledek hospodaření za účetní období	
Výsledek hospodaření před zdaněním	
Provozní výsledek hospodaření	

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Základní ukazatele rentability:

- Rentabilita aktiv ROA (return on assets)

Základní měřítko rentability, které udává produkční sílu, zejména pokud je použit EBIT. Vyjadřuje, jaký efekt připadá na jednotku majetku zapojeného do podnikatelské činnosti. Jedná se o nejkomplexnější ukazatel.

$$ROA = \frac{EBIT}{Aktiva} \times 100$$

Takto zkonstruovaný ukazatel je tím nejlepším měřítkem, jelikož v čase abstrahuje jak od změn v daních, tak i od změn v nastavení kapitálové struktury. Jeho hodnota by měla být minimálně 8 %.

Tzv. výnos z bezrizikového aktiva 3,5 % + inflace + riziko + požadovaný výnos.

- Rentabilita vlastního kapitálu ROE (return on equity)

Tento ukazatel měří výnosnost vlastního kapitálu, konkrétněji kolik zisku připadá na 1 Kč vlastního kapitálu.

$$ROE = \frac{EAT}{Vlastní\ kapitál} \times 100$$

U velkých společností obchodujících na kapitálových trzích patří tento ukazatel mezi ty nejdůležitější. Zejména pro vlastníky společností a budoucí investory.

- Rentabilita tržeb ROS (return on sales)

Patří k jednomu z klíčových ukazatelů efektivnosti podniku. Vyjadřuje podíl ziskové přírážky, neboli marže, na celkových tržbách.

$$ROS = \frac{EBIT}{Tržby} \times 100$$

S konstrukcí tohoto vzorce souvisí i výběr správného jmenovatele, můžeme dosadit buď tržby, nebo výnosy. Hodnota tohoto ukazatele se liší podle odvětví. Např. odvětví s velkými obraty (supermarkety) dosahují relativně nízkých hodnot, zatímco vysoce kapitálové odvětví (výroba strojů) je mají vyšší. Hodnota tohoto ukazatele je velmi závislá na odvětví a pohybuje se od 2 % do cca 50 %. Ideální hodnota by měla být vyšší jak 10 %. Tento ukazatel je velmi důležitý pro srovnání s konkurencí.

Pod pojmem tržby si lze z pohledu této práce představit tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb, tržby za prodej zboží, tržby z prodeje cenných papírů a vkladů a tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (13).

2.2.2 Ukazatele likvidity

Aby byl podnik schopen udržet se v současném tržním prostředí, nemůže být pouze rentabilní, ale současně musí disponovat dostatečně vysokou hotovostí a ostatními likvidními aktivy (pohledávkami a zásobami), aby byl schopen dostát svým závazkům v daném čase a rozsahu. Jelikož oběžný majetek neprodukuje zisk (zdroje jsou spíše vázány), je snaha o udržení likvidity co nejnižší, avšak dostatečně vysoké, aby byl vytvořen předpoklad likvidity. Záleží ovšem na tom, za jakým účelem jsou ukazatele

měřeny – věřitelé mají zájem o vyšší hodnoty, avšak podniky o nižší (příliš vysoká likvidita svědčí o neproduktivním vázání prostředků v hotovosti).

Při konstrukci ukazatelů likvidity se v čitateli vychází z oběžného majetku, který je uspořádán od nejméně likvidních zásob přes pohledávky až po peněžní prostředky. Ukazatel říká, čím budeme co platit. Dle tohoto se rozlišují 3 úrovně likvidity:

- První stupeň likvidity – Okamžitá (peněžní) likvidita (cash ratio)

Jde o nejprísnejší ukazatel, který měří schopnost podniku uhradit (penězi v hotovosti) okamžitě krátkodobé závazky.

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{Peněžní prostředky}}{\text{Krátkodobý cizí kapitál}}$$

Doporučené hodnoty $< 0,5 ; 1 >$.

- Druhý stupeň likvidity – pohotová likvidita (quick ratio)

Tento ukazatel vyjadřuje přesněji schopnost podniku dostát krátkodobým závazkům, jelikož v čitateli jsou kromě finančního majetku zahrnuty krátkodobé pohledávky. Měly by však zůstat pouze pohledávky s reálnou dobou splatnosti.

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{Oběžná aktiva} - \text{Zásoby}}{\text{Krátkodobý cizí kapitál}}$$

Doporučené hodnoty $< 1 ; 1,5 >$

- Třetí stupeň likvidity – běžná likvidita (current ratio, working capital ratio)

Ukazatel běžné likvidity má v čitateli zahrnuty veškeré složky oběžného majetku. Hodnota tohoto ukazatele bývá obvykle příznivější jak u ostatních ukazatelů likvidity, důvodem je zahrnutí zásob, které ovšem nesplňují podmínky likvidity. Proto by měly být vyloučeny neprodejné zásoby.

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobý cizí kapitál}}$$

Doporučené hodnoty $< 1,5 ; 2,5 >$ (10).

2.2.3 Ukazatele zadluženosti

Tyto ukazatele se zabývají vztahem mezi cizími a vlastními zdroji. Neplatí, že vysoká zadluženost musí být negativní charakteristikou podniku, jelikož cizí zdroje jsou v mnohých případech levnější než ty vlastní. V dobře fungující firmě může naopak vysoká finanční páka pozitivně přispívat k rentabilitě vlastního kapitálu, avšak je důležitá míra využívání cizích zdrojů, jelikož s nimi roste i riziko.

Míra zadluženosti

Poměřuje cizí zdroje s vlastním kapitálem a slouží k určení finančního rizika. Obvykle se určuje proporce cizích a vlastních zdrojů 1:1, avšak z pohledu bezpečné míry zadlužení se doporučuje 40 % cizího kapitálu v poměru k vlastnímu.

$$\text{Míra zadluženosti} = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

Celková zadluženost

Je možné ji také označit za míru věřitelského rizika, jelikož dává do poměru cizí zdroje k aktivům, a tím určuje jejich krytí.

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Aktiva}}$$

Úrokové krytí

Jedna z klíčových charakteristik zadluženosti, z níž je možné vyčíst, kolikrát může klesnout zisk, aby byl podnik schopen hradit úroky. Pokud ukazatel dosahuje hodnoty 1, znamená to, že veškerý zisk bude použit na úhradu úroků.

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{EBIT}{\text{nákladové úroky}}$$

Finanční páka

Pokud používá podnik k financování cizí zdroje, úrok zahrnuje do nákladů a dochází ke snížení daňové základny. Tento efekt se nazývá finanční páka. Vyjadřuje, kolikrát převyšuje celkový kapitál velikost vlastního kapitálu (10).

$$\text{Finanční páka} = \frac{\text{Aktiva}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

2.3 Syntetický pohled na finanční zdraví podniku

V závěru ekonomického zhodnocení by mělo dojít k verdiktu, zda zkoumaný podnik je zdravý a zda lze počítat dlouhodobě s jeho existencí. Tohoto výsledku lze docílit dvěma způsoby, buď na základě úsudku finančního analytika či použitím vhodně zvoleného algoritmu. Mezi tyto algoritmy patří např. Altmanův model, který je založen na sledování statistických dat z ekonomické praxe a jejich diskriminační analýze. Jeho smyslem je vyjádření finanční důvěryhodnosti podniku (11).

2.3.1 Index IN05

Souhrnný index finanční důvěryhodnosti IN byl odvozen z Altmanova modelu tak, aby lépe vyhovoval podmínkám České republiky. Na jeho odvození pracovali manželé Ivan a Inka Neumaierovi analýzou mnoha matematicko-statistických modelů podnikového hodnocení.

Index IN05, který je použit v této práci, je zatím posledním známým indexem Neumaierových. Vznikl aktualizací indexu IN01 podle testů na průmyslových datech z roku 2004 (8).

$$IN05 = 0,13 \times \frac{Aktiva}{Cizí\ kapitál} + 0,04 \times \frac{EBIT}{Nákladové\ úroky} + 3,97 \times \frac{EBIT}{Aktiva} + 0,21 \\ \times \frac{Tržby}{Aktiva} + 0,09 \times \frac{Oběžná\ aktiva}{Krátkodobé\ závazky}$$

Vyhodnocení bankrotního modelu (14):

IN05 > 1,6	Podnik tvoří hodnotu
0,9 < IN05 < 1,6	Šedá zóna nevyhraněných výsledků
IN05 < 0,9	Podnik hodnotu netvoří (ničí)

3 Analýza současného stavu

Tato část práce se bude zabývat analýzou současného stavu, jejíž součástí bude představení společností včetně informací, které bylo možné získat z výročních zpráv jednotlivých společností a splnění podmínek, na jejichž základě došlo k rozhodnutí o sestavení konsolidované účetní závěrky.

3.1 Představení společností

Dle informací zveřejněných ve výročních zprávách je patrné, že podniky Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s., UNIKOM a.s., Unikom-Plus a.s. a UNIKOM-STK, s r.o. jsou propojeny vzájemnými vazbami natolik významnými, že by měla být sestavována konsolidovaná účetní závěrka tohoto koncernu, ač v minulosti k tomu nedošlo.

3.1.1 Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s.

Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s. se sídlem v obci Kutná Hora – Karlov byla založena v roce 1997. Společnost je stále aktivní. V jejím vedení se dosud vystříдалo 13 osob. Společnost podniká v oboru výroba, obchod a služby, ekonomické a organizační poradenství, zastavárenská činnost a další.

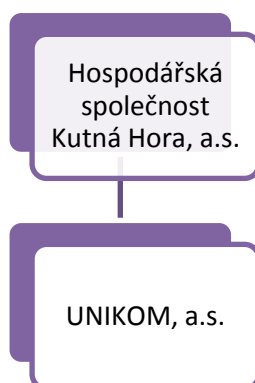
Od roku 2000 začala skupovat v nepravidelných intervalech akcie společnosti UNIKOM a.s., která se stala její dceřinou společností. Podrobný proces skupování je zaznamenán v tabulce 2. V roce 2015, který je pro účely této práce stěžejní, Hospodářská společnost vlastnila již 83 % akcií, tento podíl odpovídal 24 118 ks o nominální hodnotě 10 000 Kč. Na obrázku 1 je znázorněn vztah mezi Hospodářskou společností Kutná Hora a.s. a společností UNIKOM a.s., v níž, jak již bylo řečeno, vlastní 83 % akcií, tudíž splňuje podmínku rozhodujícího vlivu (15).

Tabulka 2: Proces skupování akcií společnosti UNIKOM a.s. od roku 2000

Rok	↑ podílu	↑ počtu akcií (ks)
2000	54,35 %	15 794
2001	0,00 %	0
2002	0,00 %	0
2003	3,46 %	1 006
2004	2,23 %	645
2005	15,21 %	4 451
2006	0,16 %	18
2007	0,00 %	0
2008	0,17 %	44
2009	0,00 %	0
2010	0,00 %	0
2011	0,05 %	21
2012	0,00 %	0
2013	2,62 %	757
2014	4,70 %	1 369
2015	0,05 %	13
SUMA	83,00 %	24 118

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Obrázek 1: Vztah mezi Hospodářskou společností Kutná Hora a.s. a UNIKOM a.s.



(Zdroj: Vlastní zpracování)

3.1.2 UNIKOM, a.s.

Akciová společnost UNIKOM a.s. byla založena 6. srpna 1992, a to převedením Agropodniku, společného podniku na obchodní společnost ve smyslu § 766 odst. 1 Obchodního zákoníku.

Společnost poskytuje tyto služby:

- prodej nových a ojetých vozů, autorizovaný i nezávislý autoservis, mycí centrum, STK a měření emisí
- skladování ovoce, balení a obchodní úprava ovoce
- stavební a truhlářská výroba, prodej stavebního a hutního materiálu, prodej nábytkářského kování a železářského sortimentu
- zemědělská činnost, prodej uhlí, doprava prodávaných komodit a mnoho dalšího.

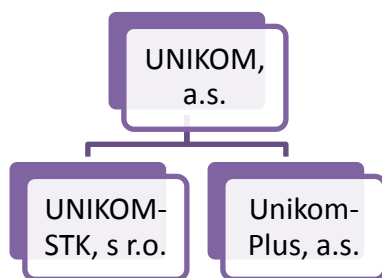
Poskytuje tyto produkty:

- vejce, kuřice, cukrářské korpusy a jejich velkoobchodní i maloobchodní prodej
- cukrářské výrobky jako například cukrářské vaničky, laskonky malé, laskonky velké, kokosky, sněhové, pečivo, cukrářské piškoty, linecké pečivo.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada, jejíž práva a povinnosti vyplývají ze schválených stanov a Obchodního zákoníku. Statutárním orgánem společnosti, který řídí její činnost a jedná jejím jménem, je sedmičlenné představenstvo. Kontrolním orgánem společnosti je dozorčí rada. Základní kapitál společnosti 290 250 000 Kč je rozdělen na akcie o nominální hodnotě 10 000 Kč.

Od roku 2003 STK odděleno od společnosti jako samostatná firma UNIKOM - STK, s.r.o., v níž společnost UNIKOM a.s. vlastní přímo 100 % podíl. Od roku 2015 vlastní také přímý 100 % podíl ve společnosti Unikom-Plus a.s. Jejich vztah je znázorněn na obrázku 2 (16).

Obrázek 2: Vztah mezi UNIKOM a.s., Unikom-Plus a.s. a UNIKOM-STK, s r.o.



(Zdroj: Vlastní zpracování)

Organizace společnosti je členěna do dvou základních úrovní - podnik a závod. V úrovni závodů jsou vytvořena střediska jako nejnižší řídicí a organizační článek.

Závody:

- OVO UNIKOM je největším závodem, jehož hlavními obory podnikání jsou velkoobchod s potravinářským zbožím a skladování a obchodní úprava ovoce se zvláštním důrazem na konzumní jablka, velkoobchodní činnost je kromě potravin zaměřena na sortiment ovoce, zeleniny, drogistické zboží a nově na prodej masových výrobků. Dále také maloobchodní činnost ve vlastní síti maloobchodů zapojená do systému BALA a Čepos. Součástí velkoobchodu je rovněž prodejna Cash & Carry.
- Závod UNIKOM Čáslav je rozdělen do tří středisek – Čáslav, Zbraslavice (Prostřední Ves), Uhlířské Janovice. Mezi hlavní obory činnosti tohoto závodu patří obchod s nejrůznějšími komoditami, jako jsou průmyslová hnojiva, pesticidy a poskytování služeb zejména pro zemědělce.
- Závod Auto UNIKOM nabízí služby v oblasti prodeje nových vozidel Kia, Citroën, Škoda, Peugeot a ojetých vozidel, značkového autoservisu, provoz autopůjčovny, pojišťování a mytí vozidel.
- Závod drůbežárna Markovice je producentem vajec (ročně 17 milionů kusů) a kukuřice (ročně 600 000 kusů), které prodává do sítě smluvních obchodních partnerů - drůbežářských podniků a farem.
- Stavební závod provádí zejména výstavbu rodinných domů na klíč. Zabývá se rovněž rekonstrukcemi stávajících staveb a poskytuje mnoho dalších služeb souvisejících se stavebnictvím (16).

3.1.3 Unikom – Plus, a.s.

Společnost vznikla v roce 1996 v Kutné Hoře jako akciová společnost. Rozhodující předmětem činnosti je zemědělství včetně prodeje nezpracovaných zemědělských výrobků za účelem zpracování nebo dalšího prodeje, a koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje. Unikom-Plus a.s. nemá žádné zaměstnance. Účetnictví zabezpečuje společnost UNIKOM, a.s. (17).

3.1.4 UNIKOM – S T K, s.r.o.

Tato společnost vznikla roku 2003, kdy bylo STK odděleno od společnosti UNIKOM a.s. a začala fungovat pod názvem UNIKOM - STK, s.r.o., v níž společnost UNIKOM a.s. vlastní přímo 100 % podíl. Má rovněž sídlo v Kutné Hoře, ale její právní forma je společnost s ručením omezeným.

Rozhodujícím předmětem činnosti je zprostředkování obchodu zemědělskými produkty, provozování stanice technické kontroly pro osobní automobily, užitkové automobily a traktory. Průměrný evidenční stav zaměstnanců UNIKOM – STK, s.r.o. k 31. 12. 2015 je 9 pracovníků (18).

3.2 Povinnosti sestavit konsolidovanou účetní závěrku

Dle údajů, které je možné z výročních zpráv doposud vyčíst je zřejmé, že Hospodářská společnost Kutná Hora a.s. přímo ovládá UNIKOM a.s. a nepřímo další dvě společnosti. To ovšem ještě neznamena, že je povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku. Tato povinnost vychází z překročení podmínek uvedených v Novele č. 221/2015, která mění zákon č. 563/1991 Sb. k 1. 1. 2016.

Účetní jednotka není povinna sestavovat konsolidovanou účetní závěrku pokud:

- aktiva celkem do 100 000 000 Kč,
- roční úhrn čistého obrátu do 200 000 000 Kč,
- průměrný počet zaměstnanců v průběhu účetního období do 50.

Při překročení alespoň 2 z uvedených hraničních hodnot k rozvahovému dni se nejedná o malou, ale střední nebo velkou účetní jednotku, která je povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku.

Tabulka 3: Podmínky pro osvobození od povinnosti sestavit KÚZ

	Malá účetní jednotka	Porovnávané hodnoty	Překročení
Aktiva	100 000 000 Kč	773 027 000 Kč	ANO
Čistý obrat	200 000 000 Kč	1 512 358 000 Kč	ANO
Počet zaměstnanců	50	416	ANO

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V tabulce 3 je zaznamenána vypočtená hodnota konsolidovaného základu, která ve všech třech případech překračuje hodnoty pro osvobození. Z tohoto důvodu lze konstatovat, že se nejedná o malou účetní jednotku, ale o velkou, která má podle Předpisu č. 221/2015 Sb., povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku.

V následujících částech práce je popsáno, jak má konsolidující společnost postupovat při sestavování konsolidované účetní závěrky.

4 Vlastní návrhy řešení

Stěžejní částí této práce jsou vlastní návrhy řešení dané problematiky. Ta je zaměřena na sestavení konsolidované účetní závěrky Hospodářské společnosti Kutná Hora a.s. za rok 2015, protože společnost splňuje všechny podmínky pro sestavení dle zákona č. 563/1991 Sb., jak již bylo uvedeno v předchozí kapitole. Tzv. počet zaměstnanců převyšuje 50, roční obrát je vyšší než 200 mil. Kč, a výše aktiv je vyšší než 100 mil. Kč.

Jelikož společnost má sídlo v České republice, tak bude konsolidovaná účetní závěrka sestavena podle českých účetních postupů metodou plné konsolidace, protože ovládající společnost uplatňuje rozhodující vliv v ovládaných společnostech.

Tato část slouží jako návod k sestavení konsolidované účetní závěrky. Nejprve je nutné, aby konsolidující společnost informovala konsolidované společnosti o jejich zahrnutí do konsolidačního celku a sestavila konsolidační pravidla včetně časového harmonogramu jednotlivých kroků a nakonec je sestavena konsolidovaná účetní závěrka.

Veškeré výpočty obsažené v následujících kapitolách mají zdroj ve výročních zprávách jednotlivých společností, které jsou v seznamu zdrojů této práce uvedeny pod čísly 15, 16, 17 a 18.

4.1 Konsolidační pravidla

Pokud má dojít k sestavení konsolidované účetní závěrky, je nutné, aby konsolidující účetní jednotka stanovila a vyhlásila konsolidační pravidla, podle kterých konsolidované účetní jednotky upraví předkládané údaje pro sestavení. Jde svým způsobem o takovou vnitroskupinovou směrnici, která slouží ke stanovení zásad a postupů při vytváření konsolidační účetní závěrky.

Samotný návrh následujících konsolidačních pravidel vychází z doporučených konsolidačních pravidel, která zpracoval Ing. Lubomír Harna (19). Dělí je na dvě podskupiny a to na rámcová pravidla a konkrétní pravidla pro příslušné účetní období.

4.1.1 Rámcová pravidla konsolidace

Specifikují základní metodické postupy pro sestavení konsolidované účetní závěrky za skupinu, v jejímž čele je konsolidující účetní jednotka Hospodářská společnost Kutná

Hora a.s., která tuto závěrku sestavuje. Rámcová pravidla obsahují ustanovení, která jsou neměnná po více účetních obdobích.

Název a sídlo mateřského podniku

Konsolidující účetní jednotkou je Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s. se sídlem na Hrnčířské 193, Kutná Hora, 284 01, jejíž IČ: je 25 62 23 40 a DIČ: CZ25622340.

Metodický rámec

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavována podle českých účetních předpisů, jelikož společnost nemá organizační složku v zahraničí a všechny společnosti, které jsou součástí konsolidačního celku, mají sídlo v České republice. Proto není využita možnost použít pro sestavení konsolidované účetní závěrky mezinárodní účetní standardy podle §23, odst. 2 zákona o účetnictví:

Systém konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka bude zpracována přímým způsobem tzv. účetní jednotky na nižších úrovních (vnučka 1 a 2) budou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky přímo z úrovně mateřského podniku bez sestavování a využívání konsolidovaných účetních závěrek dílčích konsolidačních celků.

Rozvahový den

Konsolidovaná účetní závěrka se bude sestavovat k datu 31. 12. 2015. A jelikož v konsolidačním celku neexistuje ovládaný podnik sestavující účetní závěrku k jinému rozvahovému dni, není nutné sestavit mezitímní účetní závěrku.

Požadavky na předkládané údaje

Účetní závěrky ovládaných účetních jednotek ve skupině by měly být předány do stanoveného termínu, a to v plném rozsahu i v případě, že by tuto povinnost sestavení v plném rozsahu některá z účetních jednotek neměla. Co se týká příloh k účetním závěrkám, budou příslušné informace poskytnuty rovněž v plném rozsahu, tzn. i podle § 39b a 39c vyhlášky č. 500/2002 Sb. i v případech, kdy se jedná o malou nebo mikro účetní jednotku.

Podklady pro vylučování vzájemných vztahů budou jednotlivými účetními jednotkami spadajícími do skupiny předány mateřskému podniku (zpracovateli konsolidované účetní závěrky) ve stanoveném termínu v jednotném formátu na příslušném k tomu vydaném formuláři.

Tabulka 4: Vzor formuláře pro vyloučení vzájemných transakcí

Druh transakce	Hodnota (v tis. Kč)	Poskytovatel	Odběratel	Vliv na:	
				VZaZ	Rozvaha

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Zprávy auditora o ověření účetních závěrek všech účetních jednotek ve skupině podléhajících auditu ze zákona nebo z rozhodnutí mateřského podniku pro účely konsolidace budou ihned po jejich převzetí v kopii předány mateřskému podniku pro potřeby auditora ověřujícího konsolidovanou účetní závěrku.

Způsoby oceňování majetku a závazků

Společné principy pro celý konsolidační celek:

- Nakoupený dlouhodobý majetek se oceňuje pořizovacími cenami,
- dlouhodobý majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady, pokud jsou tyto náklady nižší než reprodukční pořizovací cena, jinak reprodukční pořizovací cenou
- cenné papíry a majetkové účasti se oceňují pořizovacími cenami, případně ekvivalencí dle §27 zákona o účetnictví s tím, že přecenění ekvivalencí je vždy zachycováno na samostatných analytických účtech
- nakupované zásoby (materiál, zboží) se oceňují pořizovacími cenami,
- zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují úplnými vlastními náklady provozu,
- peněžní prostředky a ceniny se oceňují nominálními hodnotami,
- účetní hodnotou pohledávky se rozumí jmenovitá hodnota pohledávky nebo pořizovací cena snižovaná o odpis nebo vytvořenou opravnou položku,
- závazky se oceňují nominálními hodnotami

- pohledávky a závazky v cizích měnách se přepočítávají na Kč kursem ČNB stanoveným ke dni uskutečnění účetního případu.

Úprava účetních výkazů se provede jen, pokud se ocenění významně liší od oceňování v mateřské společnosti. Popřípadě ovládaná společnost uvede hlavní rozdíly v ocenění.

Stanovení doby odepisování konsolidačních rozdílů

Konsolidační rozdíly zjištěné ke dni akvizice nebo v případě dalšího zvyšování podílů se odepisují 20 let měsíčními odpisy počínaje následujícím měsícem po dni akvizice.

4.1.2 Konkrétní údaje pro běžné období končící dnem 31. 12. 2015

Jde o údaje, které jsou odlišné pro jednotlivá účetní období. Patří sem vymezení konsolidačního celku pro daný rok, harmonogram konsolidace pro daný rok a případné odchylky od rámcových pravidel pro daný rok, pokud jsou nějaké zaznamenány.

Vymezení konsolidačního celku

V tabulce 5 jsou shrnuty údaje o jednotlivých účetních jednotkách ve skupině – úroveň postavení v konsolidačním celku, název společnosti a její sídlo, výše podílu, jeho druh a stupeň ovládání.

Tabulka 5: Vymezení konsolidačního celku

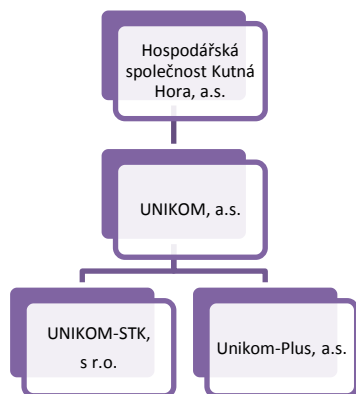
Úroveň	Název	Sídlo	Podíl	Druh podílu	Stupeň ovládání
Matka	Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s.	Kutná Hora, Hrnčířská čp. 193			mateřský
Dcera	UNIKOM, a.s.	Kutná Hora, Hrnčířská čp. 193	83 %	Přímý	dceřiný
Vnučka	UNIKOM-STK, s r.o.	Kutná Hora, Hrnčířská čp. 207	100 %	Nepřímý	dceřiný
Vnučka	Unikom-Plus, a.s.	Kutná Hora, Hrnčířská čp. 193	100 %	Nepřímý	dceřiný

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Schéma konsolidačního celku

Pro lepší znázornění je uvedeno v obrázku 3 ještě grafické schéma konsolidačního celku, který byl vymezen v předchozím odstavci. Jedná se tedy o dvouúrovňový konsolidační celek skládající se z mateřské společnosti Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s. (ozn. Matka), která uplatňuje 83 % přímý vliv v dceřiné společnosti UNIKOM a.s. (ozn. Dcera) a 100 % nepřímý vliv ve společnostech Unikom-Plus, a.s. (ozn. Vnučka 1) a UNIKOM-STK s r.o. (ozn. Vnučka 2). V nadcházející části práce nebude používáno označení jednotlivých společností jejich oficiálním názvem, ale označením příslušné úrovně.

Obrázek 3: Schéma konsolidačního celku



(Zdroj: Vlastní zpracování)

Harmonogram zpracování konsolidované účetní závěrky

Na závěr je třeba sestavit časový harmonogram pro sestavení konsolidované účetní závěrky, jehož součástí budou všechny dílčí operace s příslušnými termíny pro jejich splnění. Dle těchto termínů by se měly konsolidované společnosti řídit a dodržovat je.

Harmonogram pro zpracování konsolidované účetní závěrky pro rok 2015 je uveden v tabulce 6.

Tabulka 6: Harmonogram pro zpracování konsolidované účetní závěrky pro rok 2015

Oznámení a sdělení pravidel	1.1.2016
Sestavení individuální závěrky	31.12.2015
Poskytnutí individuálních závěrek konsolidující společnosti	31.1.2016
Zpracování konsolidované účetní závěrky	28.2.2016
Zpracování konsolidované výroční zprávy	15.4.2016
Ukončení auditu konsolidované účetní závěrky	31.5.2016
Zveřejnění konsolidované účetní závěrky	30.6.2016

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Případné odchylky od rámcových pravidel pro rok 2015

V našem případě nedošlo k žádným odchylkám od rámcových pravidel v roce 2015 (19).

4.2 Konsolidovaná účetní závěrka

Nyní jsou již všechny kroky předcházející samotnému sestavení konsolidované účetní závěrky splněny a je možné začít s její tvorbou.

4.2.1 Výpočet konsolidačního rozdílu

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky je nejprve nutné vypočítat hodnotu konsolidačního rozdílu za rok 2015. Jelikož je konsolidace prováděna prvním rokem, ale mateřská společnost vlastní podíl ve svých dceřiných podnicích již delší dobu, bude výpočet poměrně komplikovaný.

Unikom-Plus, a.s.

Společnost Unikom-Plus, a.s. (vnučka 1) byla založena v roce 2015 dceřinou společností UNIKOM, a.s., která má 100 % podíl. Jelikož hodnota přímého podílu je 100%, tak konsolidační rozdíl i odpis konsolidačního rozdílu bude nulový.

Hodnoty pro výpočet byly převzaty z výkazů společnosti Unikom-Plus, a.s. k 31. 12. 2015.

Tabulka 7: Výpočet konsolidačního rozdílu společnosti Unikom-Plus, a.s. (v tis. Kč)

VÝPOČET KR pro rok 2015	
VH běžného účetního období	-4
Před akviziční VH běžného účetního období	0
Po akviziční VH běžného účetního období	-4
VK bez VH běžného účetního období	1 000
VK ke dni akvizice	1 000
Podíl mateřského podniku na VK ke dni akvizice	1 000
Účetní hodnota cenných papírů v mateřském podniku	1 000
Konsolidační rozdíl	0
Odpis konsolidačního rozdílu	0

(Zdroj: Vlastní zpracování)

UNIKOM-STK, s r.o.

Společnost UNIKOM-STK, s r.o. byla do roku 2002 vnitropodnikovým útvarem společnosti UNIKOM, a.s., avšak od roku 2003 se stala samostatnou společností, v níž má dceřiná společnost 100 % podíl. Jelikož akvizice proběhla již v roce 2003, je nutné konsolidační rozdíl počítat z hodnot tohoto roku a následně vypočíst příslušnou výši odpisu. Jak vyplývá z tabulky 8, z důvodu přímého podílu 100 % bude konsolidační rozdíl i odpis konsolidačního rozdílu opět nulový

Hodnoty pro výpočet byly převzaty z výkazů společnosti k 31. 12. 2003.

Tabulka 8: Výpočet konsolidačního rozdílu společnosti UNIKOM-STK s r.o. (v tis. Kč)

VÝPOČET KR pro rok 2003	
VH běžného účetního období	4
Před akviziční VH běžného účetního období	0
Po akviziční VH běžného účetního období	4
VK bez VH běžného účetního období	200
VK ke dni akvizice	200
podíl mateřského podniku na VK ke dni akvizice	200
Účetní hodnota cenných papírů v mateřském podniku	200
Konsolidační rozdíl	0
Odpis konsolidačního rozdílu	0

(Zdroj: Vlastní zpracování)

UNIKOM a.s.

Hospodářská společnost Kutná Hora a.s. začala s odkupem akcií společnosti UNIKOM a.s. v roce 2000, a to koupí podílu ve výši 54,35 %, který představovalo 15 794 ks akcií o nominální hodnotě 10 000 Kč. V následujících letech pokračovala s odkupem dalších akcií, přičemž v roce 2015 byla výše podílu 83 %, což odpovídalo 24 118 ks akcií o nominální hodnotě 10 000 Kč.

Jelikož v jednotlivých letech docházelo k nepravidelnému navýšení podílu, je nutné vypočíst jak výši jednotlivých konsolidačních rozdílů pro každý rok, ve kterém došlo

k odkupu nových akcií, tak i výši jednotlivých odpisů, která vznikla do roku 2015. Tento postup je znázorněn v tabulce 9.

Tabulka 9: Výpočet výše jednotlivých konsolidačních rozdílů společnosti UNIKOM a.s. (v tis. Kč)

Rok	↑ podíl	KR	KR 2015	Odpis KR 2015 na konci roku
2000	54,35 %	-57 276	-14 319	45 821
2003	3,46 %	-3 507	-1 403	2 279
2004	2,23 %	-2 354	-1 059	28 242
2005	15,21 %	-15 771	-7 885	8 674
2006	0,16 %	-457	-251	228
2008	0,17 %	-244	-159	98
2011	0,05 %	2	2	-1
2013	2,62 %	-3 608	-3 248	541
2014	4,70 %	-6 489	-6 165	649
2015	0,05 %	-98	-98	5
SUMA			-34 585	86 536

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Tabulka 9 znázorňuje vývoj navyšování podílu během posledních 16- ti let. Je patrné, že se nejedná o pravidelné navyšování podílu jak v oblasti časové, tak hodnotové. V každém roce, v němž došlo k navýšení podílu, je nutné vypočítat nový konsolidační rozdíl, který odpovídá změně ve výši podílu a ten následně odepsat. Konsolidační rozdíl se podle pravidel stanovených skupinou odepisuje po dobu 20- ti let. Pro výpočet konsolidované účetní závěrky je nutné znát nejprve hodnotu jednotlivých konsolidačních rozdílů na počátku roku 2015 a následně jejich součet, který činí – 34 585 tis. Kč. Ekvivalentně k předešlému výpočtu hodnotu odpisů jednotlivých konsolidačních rozdílů ke konci roku 2015 a nakonec jejich součet ve výši 86 536 tis. Kč.

4.2.2 Úprava dceřiných společností

Nejprve je nutné upravit účetní závěrky dceřiných společností tak, aby mohlo dojít k jejich přímé konsolidaci.

Úprava společnosti Unikom-Plus a.s.

Jelikož se jedná o společnost, která vznikla až v roce 2015 a mateřská společnost vlastní 100% přímý podíl, úprava rozvahy a VZaZ bude jednoduchá. Následující tabulka 10 zobrazuje úpravu Aktiv konsolidované účetní jednotky.

Tabulka 10: Úprava Aktiv společnosti Unikom-Plus a.s. (v tis. Kč)

	Vnučka 1	1	2	3	Úprava 1
Stálá aktiva	0	-1 000	0	0	-1000
DHM	0	0	0	0	0
DFM	0	-1000	0	0	-1000
KKR	0	0	0	0	0
Oběžná aktiva	1 654	-985	0	0	-985
Zásoby	0	0	0	0	0
Dl. Pohledávky	0	0	0	0	0
Kr. pohledávky	1 652	-985	0	0	-985
Krátkodobý finanční majetek	2	0	0	0	0
Časové rozlišení	3	0	0	0	0
AKTIVA CELKEM	1 657	-1 985	0	0	-1985

(Zdroj: Vlastní zpracování)

- 1- Vyloučení
- 2- Menšinový
- 3- Odpis

Nejprve je nutné vyloučit účetní případy uskutečněné mezi společnostmi UNIKOM, a.s. a Unikom-Plus, a.s., které vyplývají z jejich vzájemných vztahů. V tomto případě jde o půjčku společnosti UNIKOM a.s. ve výši 985 tis. Kč. Jedná se tedy o krátkodobou pohledávku společnosti Unikom-plus a.s., jejíž vyloučení je znázorněno ve sloupci

s názvem Vyloučení. Dále vyloučení cenných papírů v zaúčtované výši 1 000 tis. Kč z finančního majetku. Tato úprava je opět znázorněna ve sloupci Vyloučení. Jak již bylo uvedeno v předešlé kapitole, nevznikl žádný konsolidační rozdíl a nevstupuje tedy ani do těchto úprav.

Tabulka 11: Úprava Pasiv společnosti Unikom-Plus a.s. (v tis. Kč)

	Vnučka 1	1	2	3	Úprava 1
Vlastní kapitál	996	-1 000	1	0	-999
ZK	1 000	-1 000	0	0	-1000
Kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Fondy ze zisku	0	0	0	0	0
VH minulých let	0	0	0	0	0
VH běžného účetního období	-4	0	1	0	1
ZKR	0	0	0	0	0
Cizí zdroje	661	-985	0	0	-985
Rezervy	0	0	0	0	0
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	-985
Krátkodobé závazky	661	-985	0	0	0
Bankovní úvěry	0	0	0	0	0
Časové rozlišení	0	0	0	0	0
Menšinový ZK	0	0	0	0	0
Menšinové kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Menšinové fondy zisku	0	0	0	0	0
Menšinový VH minulých let	0	0	0	0	0
Menšinový VH běžného účetního období	0	0	-1	0	-1
PASIVA CELKEM	1 657	-1 985	0	0	-1985

(Zdroj: Vlastní zpracování)

- 1- Vyloučení
- 2- Menšinový
- 3- Odpis

V tabulce 11 je uvedena úprava jednotlivých položek Pasiv. Ve sloupci Vyloučení dochází k vyloučení krátkodobého závazku společnosti UNIKOM, a.s. ve výši 985 tis. Kč, který vyjadřuje vyloučení vzájemných vztahů. V tomtéž sloupci jsou zobrazeny úpravy v rámci vyloučení podílu na základním kapitálu 1 000 tis. Kč ve výši odpovídající prvnímu roku konsolidace. Jelikož se jedná o přímou konsolidaci ve více úrovních (4, str. 146), musí dojít k vyjádření menšinových podílů ve výši podle vlastnického (přepočteného) podílu. V našem případě je procento vlastnického podílu z hlediska matky rovno 83 %, tzv. menšinový podíl je ve výši 17 %. Tímto způsobem je upraven výsledek hospodaření běžného účetního období ve výši -0,68 a po zaokrouhlení -1. V rámci změn je nejprve vypočtená hodnota -1 odečtena +1 a následně přičtena -1 do položky Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období. Tato úprava je uvedena ve sloupci Menšinový.

V tabulce 12 je zobrazen zjednodušený VZaZ společnosti Unikom- Plus, a.s. a jeho úprava. Vzhledem k tomu, že konsolidační rozdíl a jeho odpis jsou nulové, není ovlivněna výše konsolidovaného výsledku hospodaření. V úpravách se objeví vyjádření menšinových podílů ve výši podle vlastnického (přepočteného) podílu ve výši + 1 a -1.

Tabulka 12: Úprava VZaZ společnosti Unikom-Plus a.s. (v tis. Kč)

		Vnučka 1	Úprava 1
	Výnosy	787	0
	Náklady	791	0
*	VH běžného účetního období	-4	0
	Zúčtování (odpis) KR (+/-)	0	0
**	Konsolidovaný VH běžného účetního období	-4	0
***	Konsolidovaný VH běžného účetního období bez menšinových podílů	-4	1
	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	0	-1
****	Konsolidovaný hospodářský výsledek za běžného účetního období	-4	0

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Úprava UNIKOM-STK, s r.o.

Ač společnost vznikla již v roce 2003, úprava rozvahy a VZaZ je jednoduchá. To je zapříčiněno nulovým konsolidačním rozdílem, odpisem a absencí vzájemných transakcí v běžném účetním období, tudíž není co vyloučit. Následující tabulka 13 zobrazuje úpravu Aktiv konsolidované účetní jednotky.

Tabulka 13: Úprava Aktiv společnosti UNIKOM-STK s r.o. (v tis. Kč)

	Vnučka 2	1	2	Úprava 2
Stálá aktiva	2 085	-200	0	-200
DHM	2 085	0	0	0
DFM	0	-200	0	-200
KKR	0	0	0	0
Oběžná aktiva	1 183	0	0	0
Zásoby	19	0	0	0
DL. Pohledávky	0	0	0	0
Kr. pohledávky	957	0	0	0
Krátkodobý finanční majetek	207	0	0	0
Časové rozlišení	74	0	0	0
AKTIVA CELKEM	3 342	-200	0	-200

(Zdroj: Vlastní zpracování)

1- Vyloučení

2- Menšinový

V aktivech jsou vyloučeny pouze cenné papíry v zaúčtované výši 200 tis. Kč z finančního majetku. Tato úprava je znázorněna v tabulce 13 ve sloupci Vyloučení.

Tabulka 14: Úprava Pasiv společnosti UNIKOM-STK s r.o. (v tis. Kč)

	Vnučka 2	1	2	Úprava 2
Vlastní kapitál	1 308	-200	-171	-371
ZK	200	-200	0	-200
Kapitálové fondy	0	0	0	0
Fondy ze zisku	190	0	0	0
VH minulých let	-88	0	0	0
VH běžného účetního období	1 006	0	-171	-171
ZKR		0	0	0
Cizí zdroje	2 034	0	0	0
Rezervy	0	0	0	0
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0
Krátkodobé závazky	2034	0	0	0
Bankovní úvěry	0	0	0	0
Časové rozlišení	0	0	0	0
Menšinový ZK	0	0	0	0
Menšinové kapitálové fondy	0	0	0	0
Menšinové fondy zisku	0	0	0	0
Menšinový VH minulých let	0	0	0	0
Menšinový VH běžného účetního období	0	0	171	171
PASIVA CELKEM	3 342	-200	-171	-200

(Zdroj: Vlastní zpracování)

1- Vyloučení

2- Menšinový

V tabulce 14 je uvedena úprava jednotlivých položek Pasiv. Ve sloupci Vyloučení je provedena úprava vyloučení 100 % podílu na základním kapitálu ve výši 200 tis. Kč odpovídající prvnímu roku konsolidace. Jelikož v roce 2003 byly ostatní položky vlastního kapitálu nulové, nebyly odečteny hodnoty roku 2015.

Z důvodu přímé konsolidace ve více úrovních, musí dojít k vyjádření menšinových podílů ve výši podle vlastnického (přepočteného) podílu. V našem případě je procento vlastnického podílu z hlediska matky rovno 83 %, tzv. menšinový podíl 17 %. Tímto způsobem se upraví výsledek hospodaření běžného účetního období ve výši 171,02 tis. Kč a po zaokrouhlení 171 tis Kč. V rámci změn je nejprve vypočtená hodnota 171 odečtena -171 a následně přičtena + 171 do položky Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období. Tato úprava je uvedena ve sloupci Menšinový.

Tabulka 15: Úprava VZaZ společnosti UNIKOM-STK s r.o. (v tis. Kč)

		Vnučka 2	Úprava 2
	Výnosy	7507	0
	Náklady	6501	0
*	VH běžného účetního období	1006	0
	Zúčtování (odpis) KR (+/-)	0	0
**	Konsolidovaný VH běžného účetního období	1006	0
***	Konsolidovaný VH běžného účetního období bez menšinových podílů	1006	-171
	Menšinový VH běžného účetního období	0	171
****	Konsolidovaný VH za běžného účetního období	1006	0

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V tabulce 15 je zaznamenán zjednodušený VZaZ společnosti UNIKOM-STK, s r.o. a jeho úprava. Vzhledem k tomu, že konsolidační rozdíl a jeho odpis jsou nulové, nijak to neovlivní výši konsolidovaného výsledku hospodaření. V úpravách se objeví vyjádření menšinových podílů ve výši podle vlastnického (přepočteného) podílu ve výši -171 a 171.








Úprava UNIKOM a.s.

Společnost UNIKOM a.s. je od roku 2000 vlastněna mateřskou společností, a jelikož její vlastnický podíl byl proměnlivý v minulých 16- ti letech, i výpočet konsolidačního rozdílu a většinových podílů je komplikovanější. Navíc bylo provedeno více vzájemných transakcí v běžném účetním období, které je nutné zohlednit v úpravách.

Vyloučení vzájemných vztahů

V následující tabulce 16 jsou uvedeny vzájemné transakce mezi společností UNIKOM, a.s. a Hospodářskou společností Kutná Hora, a.s. a způsob jakým ovlivní hodnoty účetních výkazů.

Tabulka 16: Vzájemné transakce mezi mateřskou a dceřinou společností

Druh transakce	Hodnota	VZaZ	Rozvaha	
Půjčka	2003 tis. Kč		 Krátkodobý závazek dcery	 Krátkodobá pohledávka matky
Dividendy	4 822 tis. Kč	 Výnosy z DFM matky	 VH běžného účetního období	 ZKR
Úrok	100 tis. Kč		 Kr. pohledávka matky	 Kr. závazek dcery

(Zdroj: Vlastní zpracování)

- Půjčka poskytnutá mateřskou společností ve prospěch dceřiné v roce 2015 a se splatností do 31. 12. 2016 ve výši 2 003 tis. Kč.
- Vyplacené dividendy mateřské společnosti ve výši 4 882 tis. Kč.
- Úrok ve prospěch mateřské společnosti ve výši 100 tis. Kč.

Tabulka 17 zobrazuje úpravu Aktiv konsolidované účetní jednotky.

Tabulka 17: Úprava Aktiv společnosti UNIKOM, a.s. (v tis. Kč)

	Dcera	1	2	3	4	Úprava D
Stálá aktiva	308 517	-4 822	-275 765	0	86 536	-194 051
DHM	303 472	0	0	0	0	0
DFM	5 045	0	-241 180	0	0	-241 180
KKR		-4 822	-34 585	0	86 536	47 129
Oběžná aktiva	385 086	-2 103	0	0	0	-2 103
Zásoby	240 026	0	0	0	0	0
Dl. Pohledávky	738	0	0	0	0	0
Kr. pohledávky	124 352	-2 103	0	0	0	-2 103
Krátkodobý finanční majetek	19 970	0	0	0	0	0
Časové rozlišení	3 671	0	0	0	0	0
AKTIVA CELKEM	697 274	-6 925	-275 765	0	86 536	-196 154

(Zdroj: Vlastní zpracování)

- 1- Vyloučení
- 2- Většinový
- 3- Menšinový
- 4- Odpis

Nejprve je nutné v prvním sloupci vyloučit vzájemné transakce, které již byly zmíněny v předchozím textu. Jedná se o vyplacené dividendy, které zvyšují záporný konsolidační rozdíl, proto -4 822 tis. Kč. Krátkodobé pohledávky jsou sníženy o 2 103 tis. Kč a představují hodnotu vyloučeného úroku a půjčky. Dále vyloučení cenných papírů ve sloupci Většinový v zaúčtované výši 241 180 tis. Kč, tato hodnota odpovídá 24 118 ks akcií o nominální hodnotě 10 000 Kč. Taktéž odečtení záporného konsolidačního rozdílu 34 585 tis. Kč a s tím související odpis – 86 536 tis Kč, který je odečten +86 536 tis. Kč ve sloupci Odpis.

Následující tabulka 18 zobrazuje úpravu Pasiv konsolidované účetní jednotky.

Tabulka 18: Úprava Pasiv společnosti UNIKOM, a.s. (v tis. Kč)

	Dcera	1	2	3	4	Úprava D
Vlastní kapitál	455 189	-4 822	-275 765	-77 382	86 536	-271 433
ZK	290 590	0	-241 189	-49 400	0	-290 589
Kapitálové fondy	53 718	0	-45 937	-9 132	0	-55 069
Fondy ze zisku	62 686	0	-44 603	-10 657	0	-55 260
VH minulých let	31 129	0	55 964	-5 292	0	50 672
VH běžného účetního období	17 066	-4 822	0	-2 901	86 536	78 813
Cizí zdroje	235 102	-2 103	0	0	0	-2 103
Rezervy	821	0	0	0	0	0
Dlouhodobé závazky	14 861	0	0	0	0	0
Krátkodobé závazky	123 411	-2 103	0	0	0	-2 103
Bankovní úvěry	96 009	0	0	0	0	0
Časové rozlišení	6 983	0	0	0	0	0
Menšinový ZK	0	0	0	49 400	0	49 400
Menšinové kapitálové fondy	0	0	0	9 132	0	9 132
Menšinové fondy zisku	0	0	0	10 657	0	10 657
Menšinový VH min.let	0	0	0	5 292	0	5 292
Menšinový VH bo	0	0	0	2 901	0	2 901
PASIVA CELKEM	697 274	-6 925	-275 765	0	86 536	-196 154

(Zdroj: Vlastní zpracování)

- 1- Vyloučení
- 2- Většinový
- 3- Menšinový
- 4- Odpis

Ve sloupci Vyloučení dochází k vyloučení výnosů z vyplacených dividend, které by neprávem zvyšovaly výsledek hospodaření běžného účetního období, dále vyloučení půjčky a úroku v hodnotě 2 103 tis. Kč. Tato operace je znázorněna odečtením uvedené hodnoty v řádku krátkodobého závazku.

Většinové podíly

Tabulka 19 znázorňuje vývoj navyšování podílu během posledních 16- ti let. Je patrné, že se nejedná o pravidelné navyšování podílu jak v oblasti časové, tak hodnotové. V každém roce, v němž došlo k navýšení podílu, je nutné vypočíst nový konsolidační rozdíl a s ním i nové hodnoty většinových podílů, které odpovídají procentuální změně podílu v daném roce. Pro výpočet konsolidované účetní závěrky je nutné znát nejprve hodnotu jednotlivých položek vlastního kapitálu v letech, kdy docházelo ke změně podílu a následně jejich součet, který je uveden v součtovém řádku Suma s tím, že výsledek hospodaření minulých let je zapotřebí upravit o odpisy ve výši 55 216 tis. Kč- (kumulovaná hodnota odpisů konsolidačních rozdílů), čímž je dosaženo většinového podílu 55 964 tis. Kč. Postup je převzat z literatury (2, str. 320).

Tabulka 19: Výpočet položek vlastního kapitálu společnosti UNIKOM, a.s. od roku 2000 (v tis. Kč)

Rok	↑ podílu	VH min. let	ZK	Fondy ze zisku	Kapitálové fondy
2000	54,35 %	0	157 936	28 084	29 196
2001	0,00 %	0	0	0	0
2002	0,00 %	0	0	0	0
2003	3,46 %	-498	10 054	2 151	1 860
2004	2,23 %	-260	6 480	1 385	1 199
2005	15,21 %	-1 529	44 199	9 436	8 177
2006	0,16 %	-14	465	100	86
2007	0,00 %	0	0	0	0
2008	0,17 %	-9	494	107	91
2009	0,00 %	0	0	0	0
2010	0,00 %	0	0	0	0
2011	0,05 %	3	145	32	27
2012	0,00 %	0	0	0	0
2013	2,62 %	497	7 613	1 659	1 408
2014	4,70 %	1 045	13 658	2 952	2 525
2015	0,05 %	16	145	31	35
SUMA		-748	241 190	45 937	44 603

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Vypočtené většinové podíly jsou vyloučeny z vlastního kapitálu v tabulce 19 ve sloupci Většinový. Ve sloupci Menšinový je uvedeno vyloučení menšinových podílů ve výši 17% z hodnot vlastního kapitálu roku 2015 a následně jsou přičteny v řádcích menšinových podílů.

Poslední úpravou v Pasivech konsolidující společnosti je navýšení výsledku hospodaření běžného účetního období o hodnotu odpisu, v tomto případě +86 536 tis. Kč.

Úprava VZaZ

V tabulce 20 je zobrazen zjednodušený VZaZ společnosti UNIKOM, a.s. a jeho úprava. Nejprve dochází k vyloučení vzájemných transakcí snížením hodnoty výnosů z dlouhodobého finančního majetku mateřské společnosti o 4 822 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že konsolidační rozdíl a jeho odpis nejsou nulové, je zapotřebí navýšit hodnotu konsolidovaného výsledku hospodaření o výši odpisu tzv. +86 536 tis. Kč. V úpravách se objeví vyjádření menšinových podílů ve výši podle vlastnického podílu -2 901 tis. Kč a + 2 901 tis. Kč.

Tabulka 20: Úprava VZaZ společnosti UNIKOM, a.s. (v tis. Kč)

		Dcera	Úprava D
	Výnosy	1 463 538	-4 822
	Náklady	1 446 472	
*	VH běžného účetního období	17 066	
	Zúčtování (odpis) KR (+/-)	0	86 536
**	Konsolidovaný VH běžného účetního období	17 066	0
***	Konsolidovaný VH běžného účetního období bez menšinových podílů	17 066	-2 901
	Menšinový VH běžného účetního období	0	2 901
****	Konsolidovaný VH za běžného účetního období	17 066	0

(Zdroj: Vlastní zpracování)

4.2.3 Konsolidovaná účetní závěrka

Na následujících stranách je uvedena agregace mateřské společnosti s příslušnými úpravami dceřiných podniků, jejichž výsledkem je konsolidovaná účetní závěrka celého koncernu. Jednotlivé položky není nutné komentovat, jelikož příslušné vysvětlení bylo provedeno v předchozích částech.

Tabulka 21: Konsolidovaná účetní závěrka 2015- Aktiva (v tis. Kč)

	Matka	Dcera	Vnučka 2	Vnučka 1	Úprava D	Úprava 1	Úprava 2	KÚZ
Stálá aktiva	50 879	308 517	2 085	0	-194 051	-1 000	-200	166 230
DHM	0	303 472	2 085	0	0	0	0	305 557
DFM	50 879	5 045	0	0	-241 180	-1 000	-200	-186 456
KKR	0	0	0	0	47 129	0	0	47 129
Oběžná aktiva	12 829	385 086	1 183	1 654	-2 103	-985	0	397 664
Zásoby	0	240 026	19	0	0	0	0	240 045
Dl. Pohledávky	0	738	0	0	-100	0	0	638
Kr. pohledávky	2 008	124 352	957	1 652	-2 003	-985	0	125 981
Krátkodobý finanční majetek	10 821	19 970	207	2	0	0	0	31 000
Časové rozlišení	0	3 671	74	3	0	0	0	3 748
AKTIVA CELKEM	63 708	697 274	3 342	1 657	-196 154	-1 985	-200	567 642

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Tabulka 22: Konsolidovaná účetní závěrka 2015- Pasiva (v tis. Kč)

	Matka	Dcera	Vnučka 2	Vnučka 1	Úprava D	Úprava 1	Úprava 2	KÚZ
Vlastní kapitál	63 689	455 189	1 308	996	-271 433	-999	-371	248 379
ZK	24 000	290 590	200	1 000	-290 589	-1 000	-200	24 001
Kapitálové fondy	875	53 718	0	0	-55 069	0	0	-476
Fondy ze zisku	13 035	62 686	190	0	-55 260	0	0	20 651
VH minulých let	21 358	31 129	-88	0	50 672	0	0	103 071
VH běžného účetního období	4 421	17 066	1 006	-4	78 813	1	-171	101 132
Cizí zdroje	19	235 102	2 034	661	-2 103	-985	0	234 728
Rezervy	0	821	0	0	0	0	0	821
Dlouhodobé závazky	0	14 861	0	0	0	-985	0	13 876
Krátkodobé závazky	19	123 411	2034	661	-2 103	0	0	124 022
Bankovní úvěry	0	96 009	0	0	0	0	0	96 009
Časové rozlišení	0	6 983	0	0	0	0	0	6 983
Menšinový ZK	0	0	0	0	49 400	0	0	49 400
Menšinové kapitálové fondy	0	0	0	0	9 132	0	0	9 132
Menšinové fondy zisku	0	0	0	0	10 657	0	0	10 657
Menšinový VH min.let	0	0	0	0	5 292	0	0	5 292
Menšinový VH bo	0	0	0	0	2 901	-1	171	3 072
PASIVA CELKEM	63 708	697 274	3 342	1 657	-196 154	-1 985	-200	567 642

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Tabulka 23: Konsolidovaná účetní závěrka 2015- VZaZ (v tis. Kč)

		Matka	Dcera	Vnučka 2	Vnučka 1	Úprava D	Úprava 2	Úprava 1	KÚZ
	Výnosy	4 987	1 463 538	7 507	787	-4 822	0	0	1 471 997
	Náklady	566	1 446 472	6 501	791	0	0	0	1 454 330
*	VH běžného účetního období	4 421	17 066	1 006	-4	0	0	0	17 667
	Zúčtování (odpis) KR (+/-)	0	0	0	0	86 536	0	0	86 536
**	Konsolidovaný VH běžného účetního období	4 421	17 066	1 006	-4	0	0	0	104 203
***	Konsolidovaný VH běžného účetního období bez menšinových podílů	4 421	17 066	1 006	-4	-2 901	-171	1	101 132
	Menšinový VH běžného účetního období	0	0	0	0	2 901	171	-1	3 072
****	Konsolidovaný VH za běžného účetního období	4 421	17 066	1 006	-4	0	0	0	22 489

(Zdroj: Vlastní zpracování)

5 Zhodnocení ekonomické situace konsolidačního celku

V závěru této práce je nutné zhodnotit ekonomickou situaci nově vzniklého koncernu v porovnání se samostatným mateřským podnikem a ostatními podniky, které jsou součástí konsolidačního celku.

K ekonomickému zhodnocení jsou vybrány ukazatele čistého pracovního kapitálu, likvidity, rentability, zadluženosti a souhrnný index IN 05.

5.1 Čistý pracovní kapitál

Prvním hodnoceným ukazatelem je čistý pracovní kapitál, jehož hodnota určuje, zda je podnik schopen splácet okamžitě splatné závazky, čili zda nevzniká nekrytý dluh. Je žádoucí, aby dosahoval co nejvyšších kladných hodnot. Pokud by byla jeho hodnota záporná, svědčí to o špatné finanční situaci podniku.

V tabulce 24 je zaznamenán výpočet čistého pracovního kapitálu jednotlivých společností a celého koncernu pro rok 2015.

Tabulka 24: Výpočet čistého pracovního kapitálu pro rok 2015 (v tis. Kč)

Ukazatel	Matka	Dcera	Vnučka 2	Vnučka 1	KÚZ
ČPK	12 810	261 675	-851	993	273 642

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Všechny společnosti až na UNIKOM-STK s r.o. (vnučka 2) vykazují kladnou hodnotu ČPK. To znamená, že mají finanční polštář a v případě nutnosti jsou schopny splatit všechny své krátkodobé závazky (nebo alespoň jejich část) bez přerušení činnosti. Je patrné, že hodnotu ČPK celého koncernu ovlivňuje zejména UNIKOM a.s. (dcera) a tím ovlivňuje i velikost rozdílu mezi ČPK matky, který činí 12 810 tis. Kč a koncernu, jež dosahuje hodnoty 273 642 tis. Kč.

5.2 Ukazatele likvidity

Prvním poměrovým ukazatelem, který bude analyzován, je likvidita. Navazuje na ČPK, který byl již vypočten a dále ho rozvádí. Určí, zda je koncern schopen využít ziskových příležitostí, zda disponuje dostatečně vysokou hotovostí a ostatními likvidními aktivy (krátkodobé pohledávky a zásoby).

V následující tabulce 25 jsou uvedeny vypočtené hodnoty jednotlivých ukazatelů likvidity pro rok 2015 a také doporučené hodnoty ukazatelů, které ovšem nejsou závazné.

Tabulka 25: Výpočet ukazatelů likvidity pro rok 2015

Ukazatel	Doporučená hodnota	Matka	Dcera	Vnučka 1	Vnučka 2	KÚZ
Běžná likvidita	1,5-2,5	675,21	3,12	2,50	0,58	3,21
Pohotová likvidita	0,7-1,5	675,21	1,18	2,50	0,57	1,27
Okamžitá likvidita	0,2-0,5	2,21	0,04	0,00	0,06	0,04

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Co se týká hodnot běžné a pohotové likvidity, úroveň krytí krátkodobých závazků je v případě mateřské společnosti abnormálně vysoká. Je to způsobeno velmi nízkou hodnotou krátkodobých závazků společnosti tzv. nemají co splácet. Hodnoty ostatních společností a celého koncernu jsou spíše nadprůměrné kromě hodnot společnosti UNIKOM-STK s r.o. (vnučka 2), které jsou nízké. To souvisí s ČPK vypočteným v předešlé části, který je záporný. Důvodem je poměrně vysoká hodnota krátkodobých závazků společnosti (dvakrát vyšší jak oběžná aktiva), jelikož jde ve velké míře o závazky vůči mateřské společnosti, neovlivní hodnotu koncernu.

Ukazatel okamžité likvidity je ve všech případech velmi nízký a nedosahuje ani minimální doporučené hodnoty. Svědčí to o nedostatku peněžních prostředků pro okamžité krytí závazků. Nemusí nutně znamenat finanční problémy, avšak hodnoty by měly být alespoň v případě koncernu vyšší. V případě mateřské společnosti s hodnotou 2,21 okamžité likvidity je situace jiná, ta dosahuje vysoce nadprůměrných hodnot.

V závěru lze říci, že mateřskou společnost z hlediska hodnot ukazatelů likvidity lze považovat za vysoce stabilní. Co se týká koncernu, i v tomto případě jsou hodnoty běžné a pohotové likvidity velmi dobré a odpovídají doporučovaným hodnotám, avšak díky nedostatku peněžních prostředků v jednotlivých společnostech, hodnota okamžité likvidity je podprůměrná.

5.3 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability lze považovat za stěžejní z hlediska ekonomického zhodnocení, jelikož jsou měřítkem schopnosti podniku vytvářet nové zdroje a dosahovat zisku použitím investovaného kapitálu. Odráží v sobě vliv likvidity, řízení aktiv a dluhů, tedy všech ostatních hodnocených ukazatelů.

V tabulce 26 jsou uvedeny vypočítané hodnoty vybraných ukazatelů rentability pro rok 2015.

Tabulka 26: Výpočet ukazatelů rentability pro rok 2015

Ukazatel	Matka	Dcera	Vnučka 1	Vnučka 2	KÚZ
ROA	6,94%	3,36%	-0,24%	37,82%	4,28%
ROE	6,94%	3,75%	-0,40%	76,91%	7,11%

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Rentabilitou vloženého kapitálu (ROA) lze vyjádřit produkční sílu společnosti. Určuje celkovou výnosnost bez ohledu na to, z jakých zdrojů byly činnosti financovány. Hodnoty tohoto ukazatele jsou velmi dobré pro UNIKOM-STK s r.o. (vnučka 2), která z toho vychází jako velmi efektivní, jelikož zisk tvoří 37,82% aktiv. Také mateřská společnost nedosahuje špatných výsledků s 6,94% rentabilitou vloženého kapitálu.

Rentabilitou vlastního kapitálu (ROE) lze vyjádřit výnosnost kapitálu vloženého akcionáři či vlastníky do společnosti. Příznivých hodnot dosahuje pouze mateřská společnost, UNIKOM-STK s r.o. (vnučka 2) a celý koncern. Dále lze vysledovat pákový efekt u společnosti UNIKOM-STK s r.o. (vnučka 2) a celého koncernu, který je dán přesahem ukazatele ROE nad ROA.

5.4 Ukazatele zadluženosti

V této části budou analyzovány ukazatele věřitelského a finančního rizika s ukazatelem úrokového krytí. Tyto ukazatele byly vybrány pro určení zadlužení vlastního kapitálu a základních proporcí vlastního a cizího kapitálu.

V tabulce 27 jsou uvedeny vypočítané hodnoty ukazatelů zadluženosti pro rok 2015.

Tabulka 27: Výpočet ukazatelů zadluženosti pro rok 2015

Ukazatel	Matka	Dcera	Vnučka 1	Vnučka 2	KÚZ
Míra zadlužení	0,03%	51,65%	66,37%	155,50%	94,50%
Celková zadluženost	0,03%	33,72%	39,89%	60,86%	41,35%
Úrokové krytí		12,24		28,73	12,40

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Ukazatel míry zadlužení charakterizuje proporcí cizích zdrojů a vlastního kapitálu, díky němuž lze lépe určit míru finančního rizika. Jako bezpečná míra zadlužení je bráno 40% cizího ku vlastnímu. Této bezpečné míry dosahuje jenom mateřská společnost s mírou zadlužení 0,03%, avšak to je dáno téměř nulovou hodnotou cizího kapitálu. Velmi dobrých hodnot dosahuje dceřiná společnost UNIKOM a.s. 51,65% a Unikom-Plus, a.s. (vnučka 1) 66,37%, v těchto případech je míra zadlužení snesitelná. Horší je situace koncernu, kde hodnota cizího kapitálu dosahuje podobné výše jako vlastní kapitál. Nicméně vyšší zadluženost má za následek zvýšení rentability vlastního kapitálu, avšak nese s sebou riziko toho, že společnost neustojí negativní výkyvy v hospodářství. Společnost UNIKOM-STK s r.o. (vnučka 2) s hodnotou 155,5% dosahuje velmi špatných výsledků, jelikož hodnota cizích zdrojů je dvakrát vyšší jak vlastní kapitál.

Ukazatel celkové zadluženosti lze označit jako míru věřitelského rizika, jelikož je určena poměrem cizích zdrojů k aktivům, čímž je určeno, jaká majetková základna kryje cizí zdroje. Jenom společnost UNIKOM-STK, s r.o. preferuje financování cizími zdroji, jelikož hodnota celkového zadlužení přesahuje 50%, ostatní společnosti upřednostňují jistotu financováním vlastním kapitálem, ač se jedná o dražší variantu.

Ukazatel úrokového krytí patří mezi klíčové ukazatele zadluženosti, jelikož určuje, kolikrát může klesnout zisk, aby byl podnik schopen hradit úroky. Mateřská společnost a společnost Unikom-Plus, a.s. nemají žádné nákladové úroky, ostatní společnosti dosahují uspokojivých hodnot, které svědčí o tom, že jak jednotlivé zadlužené firmy, tak celý koncern je pro případné investory bezpečnou investicí.

5.5 Index IN05

Pro zhodnocení celkové finanční situace byla vybrána poslední verze indexu manželů Neumaierových tzv. index IN05. Důvodem volby tohoto bankrotního modelu je skutečnost, že vychází ze zkoumání českých podniků a je ekonomy dlouhodobě považován jako nejvhodnější model pro podmínky České republiky.

Z výsledného čísla lze získat 2 základní informace, jejichž pravděpodobnost správnosti je 80%:

- zda podnik spěje k bankrotu,
- zda vytváří hodnotu pro vlastníky.

V tabulce 28 je uveden výpočet indexu IN05 pro rok 2015 a zaznamenání stavu ohrožení.

Tabulka 28: Výpočet Indexu IN05 pro rok 2015

	Váha	Matka	Dcera	Vnučka 1	Vnučka 2	KÚZ
Aktiva/cizí zdroje	0,13	435,90	0,39	0,33	0,21	0,31
EBIT/nákladové úroky	0,04	0,00	0,49	0,00	1,15	0,50
EBIT/Aktiva	3,97	0,28	0,13	-0,01	1,50	0,17
Tržby/Aktiva	0,21	0,00	0,40	0,10	0,43	0,49
Oběž. Aktiva/krát. závazky	0,09	60,77	0,28	0,23	0,05	0,29
Index IN05		496,94	1,69	0,64	3,35	1,76
Ohrožení		NE	NE	ANO	NE	NE

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Stav ohrožení bankrotem hrozí pouze jedné společnosti- Unikom-Plus, a.s., jejíž index je pod dolní hranicí, která činí 0,9. S hodnotou 0,64 je 97 % pravděpodobnost bankrotu a 76 % pravděpodobnost toho, že společnost nebude vytvářet hodnotu. Ostatní společnosti se pohybují nad horní hranicí včetně koncernu, který vykazuje hodnotu 1,76. Tato čísla by měla být zárukou toho, že společnosti s 92 % pravděpodobností nezkrachují a s 95 % pravděpodobností budou vytvářet hodnotu. Poněkud abnormální je hodnota indexu u mateřské společnosti, avšak to je dáno absencí některých položek v rozvaze – společnost není zadlužena, tím pádem hodnota nákladových úroků je 0, a jelikož jde o společnost manažerskou nikoliv výrobní, její tržby jsou rovněž rovny 0. Z hlediska této analýzy jsou stěžejní výsledky koncernu jakožto celku a výsledky dílčích společností mají sloužit pro vysvětlení závěrečného výsledku.

5.6 Shrnutí ekonomické situace

Díky výpočtu a zhodnocení ukazatelů rozebraných v předešlých podkapitolách je možné finálně zhodnotit ekonomickou situaci nově vzniklého koncernu.

Finanční polštář celého koncernu je výrazně vyšší než v případě samostatné mateřské společnosti a pravděpodobnost vzniku nekrytého dluhu je tedy minimální.

Mateřská společnost je z hlediska ukazatelů likvidity vysoce stabilní, což je zapříčiněno zejména tím, že nemá téměř žádné krátkodobé závazky, které by musela splácet. Vypočtené hodnoty pro celý koncern jsou reálnější, jelikož reflektují existenci splatných závazků a jejich hodnota odpovídá doporučenému průměru, jediné v případě okamžité likvidity se hodnota ukazatele nepohybuje v pásmu doporučených hodnot, avšak to je v podmínkách naší země více než běžné.

Výnosnost kapitálu vloženého akcionářem dosahuje dostatečných hodnot jak u mateřského podniku, tak u celého koncernu, avšak koncern oproti mateřské společnosti používá k financování cizí kapitál. To má za následek vznik efektu finanční páky (celkový kapitál převyšuje vlastní).

Ukazatele zadluženosti vypovídají o tom, že konsolidační celek je pro případné investory bezpečnou investicí, jelikož i s poklesem zisku bude schopen hradit úroky, zároveň upřednostňuje jistotu financování vlastním kapitálem, což je dražší, ale poněkud jistější varianta z hlediska investorů.

Ukazatelem, který nejlépe shrnuje celé zhodnocení je index IN05. Lze konstatovat, že konsolidační celek s 92 % pravděpodobností nezkrachuje a s 95 % pravděpodobností bude vytvářet hodnotu, což je velmi pozitivním výsledkem celkového zhodnocení.

Závěr

Tato diplomová práce byla zaměřena na sestavení konsolidované účetní závěrky v prvním roce konsolidace pro Hospodářskou společnost Kutná Hora, a.s., která ji měla sestavovat již od roku 2000, jelikož v této době odkoupila 54,35% podíl ve společnosti UNIKOM a.s. a tím nabyla rozhodujícího vlivu. V roce konsolidace (2015) její podíl činil již 83%. Nepřímo také vlastní od roku 2003 100% podíl na kapitálu společnosti UNIKOM-STK, s r.o. a od roku 2015 100% nepřímý podíl na kapitálu společnosti Unikom-Plus, a.s.

V analytické části byly uvedeny zákonné podmínky, dle kterých nemusí společnosti sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, ale tyto hodnoty konsolidující společnost ve všech ohledech překročila a tím pádem se zařadila mezi větší účetní jednotky, které jsou povinny k jejímu sestavení.

V následujícím kroku mohlo tedy dojít k sestavení konsolidované účetní závěrky pro rok 2015, jejíž výsledky vedly k následujícím závěrům:

- Dceřiné společnosti, v nichž mateřská společnost uplatňuje nepřímý podíl na kapitálu, se podílejí na obratu celého seskupení spíše minimálně.
- Sama mateřská společnost plní funkci manažerskou.
- Naproti tomu dceřiná společnost, v níž přímo vlastní 83% podíl na kapitálu, je velká společnost s dlouholetou tradicí, která ovlivňuje hodnoty konsolidované účetní závěrky výrazným způsobem.
- Ekonomická situace samotného dceřiného podniku a konsolidovaného celku je velmi podobná, ač konsolidační celek dosahuje o něco nižších hodnot.

Avšak výsledkem celého procesu konsolidace bylo porovnání hodnot mateřské společnosti a konsolidačního celku. Z tohoto pohledu je nutné konstatovat, že konsolidační celek si vede ve srovnání s mateřským skvěle a že jeho hodnoty jsou mnohonásobně lepší.

V poslední části bylo provedeno zhodnocení ekonomické situace podle vybraných ukazatelů. ČPK je na dostatečné úrovni, která by zajistila konsolidačnímu celku přečkání horších časů. Ukazatele likvidity poukazují na skutečnost, že celek je schopen splácet své závazky, jen v případě okamžité likvidity se hodnota ukazatele nepohybuje v pásmu doporučených hodnot, avšak to je v podmínkách našeho státu více než běžné. Ukazatele zadluženosti vypovídají o tom, že jak jednotlivé společnosti, tak celý konsolidační celek jsou pro případné investory bezpečnou investicí.

Ukazatelem, který nejlépe shrnuje závěr ekonomického zhodnocení je index IN05, jehož výpočet byl proveden v poslední části práce. Většina společností není ohrožena bankrotem, avšak poněkud abnormální je hodnota indexu u mateřské společnosti. To je dáno absencí některých položek v rozvaze, která je způsobena manažerským charakterem společnosti. Avšak z hlediska této analýzy jsou stěžejní výsledky koncernu jakožto celku a výsledky dílčích společností mají sloužit pro vysvětlení závěrečného výsledku a tím je tvrzení, že konsolidační celek s 92 % pravděpodobností nezkrachuje a s 95 % pravděpodobností bude vytvářet hodnotu pro své vlastníky.

Seznam použitých zdrojů

- (1) ČESKÁ REPUBLIKA. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění po poslední novele č. 221/2015 s účinností od 1. 1. 2016. In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2015, ročník 1991, číslo 563.
- (2) ZELENKA, Vladimír a Marie ZELENKOVÁ. *Konsolidace účetních výkazů*. Praha: Ekopress, 2013. ISBN 978-80-86929-95-8.
- (3) ČESKÁ REPUBLIKA. Zákon č. 90/2012 Sb.: Zákon o obchodních společnostech a družstvech. In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2012, ročník 2012, 34/2012, číslo 90.
- (4) HARNA, Lubomír. *Konsolidovaná účetní závěrka komentář*. Praha: Bilance, 2002. ISBN 80-86371-31-X.
- (5) ČESKÁ REPUBLIKA. České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů: Konsolidovaná účetní závěrka. In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2002, 102/2015, číslo 500.
- (6) ČESKÁ REPUBLIKA. *Český účetní standard pro podnikatele č.020: Konsolidovaná účetní závěrka*.
- (7) JONÁŠ, Radek a Radka LOJA. *Co je to konsolidační rozdíl?* [online]. 2016 [cit. 2017-05-05]. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/co-je-to-konsolidacni-rozdil/>
- (8) Finanční analýza. RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5. aktualizované vydání. Praha: GRADA Publishing, 2015, s. 7-15. ISBN 978-80-247-9931-5.
- (9) MRKVIČKA, Josef a Pavel KOLÁŘ. *Finanční analýza*. 2. přepracované vydání. Praha: ASPI, 2006. ISBN 80-7357-219-2.
- (10) KISLINGEROVÁ, Eva. *Oceňování podniku*. 2. přepracované a doplněné vydání. Praha: C. H. Beck, 2001. ISBN 80-7179-529-1.
- (11) MAŘÍK, Miloš. *Metody oceňování podniku: Proces ocenění, základní metody a postupy*. Praha: Ekopress, s r.o., 2003. ISBN 80-86119-57-2.
- (12) EBITDA. *EBITDA* [online]. [cit. 2017-03-01]. Dostupné z: ebitda.cz
- (13) *Finanční analýza: Poměrové ukazatele* [online]. 2012 [cit. 2017-03-01]. Dostupné z: https://is.vsfs.cz/el/6410/leto2012/N_MaEk/um/ME_II._cast_Financni_analyza_Pomerove_ukazatele_FA.pdf

- (14) Finanční analýza firmy: Použité bankrotní a bonitní modely. *Finanalysis* [online]. Atlantis PC, s r.o., 2017 [cit. 2017-03-02]. Dostupné z: <http://www.finanalysis.cz/pouzite-bankrotni-modely.html>
- (15) Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s. *Výroční zpráva za rok 2015*. Kutná Hora. Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s., 2016.
- (16) UNIKOM, a.s. *Výroční zpráva za rok 2015*. Kutná Hora. UNIKOM, a.s., 2016.
- (17) Unikom-Plus, a.s. *Výroční zpráva za rok 2015*. Kutná Hora. Unikom-Plus, a.s., 2016.
- (18) UNIKOM-STK, s r.o. *Výroční zpráva za rok 2015*. Kutná Hora. UNIKOM-STK, s r.o., 2016.
- (19) HARNA, Lubomír. Konsolidační pravidla: díl 4. *Účetní servis* [online]. 2016 (4), 9 [cit. 2017-03-14]. DOI: UP_12_2016_12_06. Dostupné z: www.ucetni-portal.cz/stahnout/konsolidacni-pravidla-dil-4_5572.pdf
- (20) BLAHA, Zdeněk Sid a Irena JINDŘICHOVSKÁ. *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. 3. rozšířené vydání. Praha: Management Press, 2006. ISBN 80-7261-145-3.
- (21) HUDEC, Zdeněk. *Konsolidace účetní závěrky u vybraného koncernu*. Brno, 2015. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.
- (22) Proces zpracování konsolidované závěrky. Helios [online]. 2016 [cit. 2017-03-14]. Dostupné z: https://forum.helios.eu/orange/doc/cs/Proces_zpracov%C3%A1n%C3%AD_konsolidovan%C3%A9_z%C3%A1v%C4%9Brky_-_Konsolidace
- (23) TESAŘOVÁ, Kateřina. *Konsolidovaná účetní závěrka*. Brno, 2016. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.
- (24) VRBOVÁ, Alžběta. *Sestavení konsolidované účetní závěrky*. Brno, 2015. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Ing. Jaroslava Rajchlová.
- (25) ZELENKA, Vladimír. *Goodwill: Princip vykazování podniku*. Praha: Ekopress, s r.o., 2006. ISBN 80-86929-22-1.

Seznam tabulek

Tabulka 1: Vztah mezi jednotlivými úrovněmi zisků	31
Tabulka 2: Proces skupování akcií společnosti UNIKOM a.s. od roku 2000	37
Tabulka 3: Podmínky pro osvobození od povinnosti sestavit KÚZ.....	41
Tabulka 4: Vzor formuláře pro vyloučení vzájemných transakcí	44
Tabulka 5: Vymezení konsolidačního celku	45
Tabulka 6: Harmonogram pro zpracování konsolidované účetní závěrky pro rok 2015	47
Tabulka 7: Výpočet konsolidačního rozdílu společnosti Unikom-Plus, a.s. (v tis. Kč).....	48
Tabulka 8: Výpočet konsolidačního rozdílu společnosti UNIKOM-STK s r.o. (v tis. Kč)	49
Tabulka 9: Výpočet výše jednotlivých KR společnosti UNIKOM a.s. (v tis. Kč)	50
Tabulka 10: Úprava Aktiv společnosti Unikom-Plus a.s. (v tis. Kč)	51
Tabulka 11: Úprava Pasiv společnosti Unikom-Plus a.s. (v tis. Kč)	52
Tabulka 12: Úprava VZaZ společnosti Unikom-Plus a.s. (v tis. Kč).....	53
Tabulka 13: Úprava Aktiv společnosti UNIKOM-STK s r.o. (v tis. Kč)	54
Tabulka 14: Úprava Pasiv společnosti UNIKOM-STK s r.o. (v tis. Kč).....	55
Tabulka 15: Úprava VZaZ společnosti UNIKOM-STK s r.o. (v tis. Kč)	56
Tabulka 16: Vzájemné transakce mezi mateřskou a dceřinou společností	57
Tabulka 17: Úprava Aktiv společnosti UNIKOM, a.s. (v tis. Kč).....	58
Tabulka 18: Úprava Pasiv společnosti UNIKOM, a.s. (v tis. Kč)	59
Tabulka 19: Výpočet položek VK společnosti UNIKOM, a.s. od roku 2000 (v tis. Kč)	60
Tabulka 20: Úprava VZaZ společnosti UNIKOM, a.s. (v tis. Kč).....	61
Tabulka 21: Konsolidovaná účetní závěrka 2015- Aktiva (v tis. Kč).....	63
Tabulka 22: Konsolidovaná účetní závěrka 2015- Pasiva (v tis. Kč)	64
Tabulka 23: Konsolidovaná účetní závěrka 2015- VZaZ (v tis. Kč)	65
Tabulka 24: Výpočet čistého pracovního kapitálu pro rok 2015 (v tis. Kč)	66
Tabulka 25: Výpočet ukazatelů likvidity pro rok 2015.....	67
Tabulka 26: Výpočet ukazatelů rentability pro rok 2015.....	68
Tabulka 27: Výpočet ukazatelů zadluženosti pro rok 2015	69
Tabulka 28: Výpočet Indexu IN05 pro rok 2015	70

Seznam příloh

Příloha 1: Účetní závěrka Hospodářské společnosti Kutná Hora a.s.

Příloha 2: Účetní závěrka společnosti UNIKOM a.s.

Příloha 3: Účetní závěrka společnosti Unikom-Plus, a.s.

Příloha 4: Účetní závěrka společnosti UNIKOM-STK s r.o

Příloha 1: Účetní závěrka Hospodářské společnosti Kutná Hora a.s.

ROZVAHA



K. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5

Od: 1.1.2015 Do: 31.12.2015

v tisících Kč

IČ 2 5 6 2 2 3 4 0

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště


Hrnčířská 193

Kutná Hora, Karlov

284 45

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto (Rok 2014)
	AKTIVA CELKEM A+B+C+D.I.	001	63 708		63 708	59 434
B.	Dlouhodobý majetek B.1+...+B.III	003	50 879		50 879	50 812
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek B.III.1+...+B.III.x	023	50 879		50 879	50 812
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba účty 061, (-)096AÚ	024	50 879		50 879	50 812
C.	Oběžná aktiva C.I.+C.II.+C.III.+C.IV	031	12 829		12 829	8 622
C.II.	Dlouhodobé pohledávky C.II.1+...+C.II.x	039				2 000
C.II.7.	Jiné pohledávky účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ	046				2 000
C.III.	Krátkodobé pohledávky C.III.1+...+C.III.x	048	2 008		2 008	5 698
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	049				93
C.III.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	050	2 003		2 003	5 600
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391	055	5		5	5
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek C.IV.1+...+C.IV.x	058	10 821		10 821	924
C.IV.1.	Peníze účty 211, 213, 261	059	42		42	37
C.IV.2.	Účty v bankách účty 221AÚ, 261	060	2 779		2 779	887
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly účty 251, 253, 256, 257	061	8 000		8 000	

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto (Rok 2014)
	PASIVA CELKEM A+B+C.	001	63 708	59 434
A.	Vlastní kapitál A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.1+A.V.2	002	63 689	59 269
A.I.	Základní kapitál A.I.1+...+A.I.x	003	24 000	24 000
A.I.1.	Základní kapitál účty 411 nebo 491	004	24 000	24 000
A.II.	Kapitálové fondy A.II.1+...+A.II.x	007	875	875
A.II.1.	Ážio účty 412	008	875	875
A.III.	Fondy ze zisku A.III.1+...+A.III.x	014	13 035	5 035
A.III.1.	Rezervní fond účty 421, 422	015	13 035	5 035
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let A.IV.1+...+A.IV.x	017	21 358	25 225
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let účty 428	018	21 358	25 225
A.V.1	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-A.V.2	021	4 421	4 134
B.	Cizí zdroje B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.	022	19	165
B.III.	Krátkodobé závazky B.III.1+...+B.III.x	039	19	165
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů účty 321AÚ, 322, 325, 478AÚ, 479AÚ	040		165
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům účty 331, 333, 479AÚ	044	14	
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 336AÚ, 479AÚ	045	2	
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	046	3	

Sestaveno dne: 31.03.2016	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost	Ing. Miroslav Měšťánek
Předmět podnikání: Zemědělství včetně prodeje nezpracovaných zemědělských výrobků za účelem zpracování nebo dalšího prodeje	
Pozn.:	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY



otisk podacího razítka

K. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5

Od: 1.1.2015 Do: 31.12.2015

v tisících Kč

IČ 2 5 6 2 2 3 4 0

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Hospodářská společnost Kutná Hora, a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Hrnčířská 193
Kutná Hora, Karlov
284 45

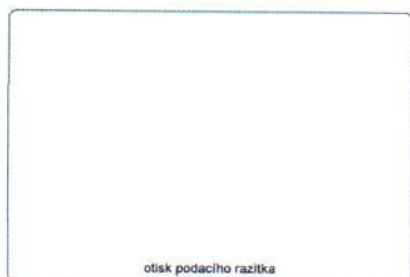
Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	(Rok 2014)
B.	Výkonová spotřeba B.1.+...+B.x.	008	291	312
B.2.	Služby účty 511, 512, 513, 518	010	291	312
+	Přidaná hodnota I.-A.+II.-B.	011	-291	-312
C.	Osobní náklady součet C.1.+...+C.x.	012	265	314
C.1.	Mzdové náklady účty 521, 522	013	30	38
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace účty 523	014	216	206
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 524, 525, 526	015	19	70
D.	Daně a poplatky účty 531, 532, 538	017	2	2
*	* Provozní výsledek hospodaření Přidaná hodnota+III.+IV.+V.-C.-D.-E.-F.-G.-H.-I	030	-558	-628
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku VII.1.+...+VII.x.	033	4 822	4 596
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem účty 565AÚ	034	4 822	4 596
X.	Výnosové úroky účty 662	042	165	173
O.	Ostatní finanční náklady účty 563, 567AÚ, 568, 569	045	8	7
*	Finanční výsledek hospodaření VI.+VII.+VIII.+IX.+X.+XI.+XII.-J.-K.-L.-M.-N.-O.-P.	048	4 979	4 762
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost ** + * - Q.	052	4 421	4 134
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ** + * - T	060	4 421	4 134
****	Výsledek hospodaření před zdaněním ** + * + XIII. - R.	061	4 421	4 134

Sestaveno dne: 31.03.2016	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma akciová společnost	Ing. Miroslav Měšťánek
účetní jednotky:	
Předmět podnikání: Zemědělství včetně prodeje nezpracovaných zemědělských výrobků za účelem zpracování nebo dalšího prodeje	
Pozn.:	



Příloha 2: Účetní závěrka společnosti UNIKOM a.s.

ROZVAHA



k. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5

Od: 1.1.2015 Do: 31.12.2015

v tisících Kč

IČ 4 6 3 5 5 8 2 1

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

UNIKOM,
a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště


Hrnčířská 193
Kutná Hora
284 45

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Bázně účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto (Rok 2014)
	AKTIVA CELKEM	001	1 314 668	-617 394	697 274	712 030
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	924 749	-616 232	308 517	305 935
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	2 242	-1 292	950	105
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
B.I.2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
B.I.3.	Software	007	2 242	-1 292	950	105
B.I.4.	Ocenitelná práva	008				
B.I.5.	Goodwill	009				
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
B.I.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	917 381	-614 859	302 522	300 209
B.II.1.	Pozemky	014	31 440	0	31 440	29 996
B.II.2.	Stavby	015	413 322	-218 095	195 227	194 529
B.II.3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	469 396	-396 731	72 665	73 385
B.II.4.	Pěstitecké celky trvalých porostů	017				
B.II.5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	75	-33	42	22
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	3 148		3 148	2 277
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
B.II.9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	5 126	-81	5 045	5 621
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	024	1 200		1 200	1 400
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	3 926	-81	3 845	3 846
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
B.III.5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0		0	375
B.III.6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
B.III.7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva	031	386 248	-1 162	385 086	400 874
C.I.	Zásoby	032	240 026		240 026	241 648
C.I.1.	Materiál	033	11 132		11 132	16 381
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	354		354	299
C.I.3.	Výrobky	035	5 091		5 091	4 042

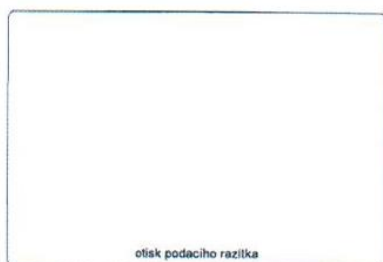
Označ.	AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto (Rok 2014)
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	10 165		10 165	7 326
C.I.5.	Zboží	037	213 284		213 284	213 600
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	039	738		738	9 027
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	68		68	117
C.II.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				910
C.II.3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
C.II.4.	Pohledávky za společníky	043				
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
C.II.6.	Dohadné účty aktivní	045				
C.II.7.	Jiné pohledávky	046	670		670	8 000
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky	048	125 514	-1 162	124 352	137 322
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	108 838	-1 162	107 676	124 624
C.III.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
C.III.3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
C.III.4.	Pohledávky za společníky	052				
C.III.5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	054	275		275	920
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	3 561		3 561	6 570
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	056	3 255		3 255	3 145
C.III.9.	Jiné pohledávky	057	9 585		9 585	2 063
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	19 970		19 970	12 877
C.IV.1.	Peníze	059	5 135		5 135	2 627
C.IV.2.	Účty v bankách	060	14 835		14 835	10 250
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
C.IV.4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení	063	3 671		3 671	5 221
D.I.1.	Náklady příštích období	064	279		279	631
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období	065				
D.I.3.	Příjmy příštích období	066	3 392		3 392	4 590

Označ.	P A S I V A	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto (Rok 2014)
	PASIVA CELKEM	001	697 274	712 030
A.	Vlastní kapitál	002	455 189	445 208
A.I.	Základní kapitál	003	290 590	290 590
A.I.1.	Základní kapitál	004	290 590	290 590
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	005		
A.I.3.	Změny základního kapitálu	006		
A.II.	Kapitálové fondy	007	53 718	53 718
A.II.1.	Ažio	008		
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	009	53 718	53 718
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	010		
A.II.4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	011		
A.II.5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	012		
A.II.6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	013		
A.III.	Fondy ze zisku	014	62 686	62 798
A.III.1.	Rezervní fond	015	58 170	58 170
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	016	4 516	4 628
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	017	31 129	22 240
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	018	31 129	22 240
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	019		
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	020		
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	021	17 066	15 862
A.V.2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	021a		
B.	Cizí zdroje	022	235 102	261 819
B.I.	Rezervy	023	821	768
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	024	821	768
B.I.2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	025		
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů	026		
B.I.4.	Ostatní rezervy	027		
B.II.	Dlouhodobé závazky	028	14 861	13 967
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	029		
B.II.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	030	985	1 000
B.II.3.	Závazky - podstatný vliv	031		
B.II.4.	Závazky ke společníkům	032		
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	033		
B.II.6.	Vydané dluhopisy	034		
B.II.7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	035		
B.II.8.	Dohadné účty pasivní	036		
B.II.9.	Jiné závazky	037		
B.II.10.	Odložený daňový závazek	038	13 876	12 967
B.III.	Krátkodobé závazky	039	123 411	140 686
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	040	101 131	113 573
B.III.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	2 003	5 600
B.III.3.	Závazky - podstatný vliv	042		
B.III.4.	Závazky ke společníkům	043	4 580	5 241
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	044	6 339	6 051

Označ.	P A S I V A	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto (Rok 2014)
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	045	3 846	3 623
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	046	810	567
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	047	1 312	
B.III.9.	Vydané dluhopisy	048		
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	049	2 830	5 449
B.III.11.	Jiné závazky	050	560	582
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	051	96 009	106 398
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	052	13 577	20 583
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	053	82 432	85 815
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci	054		
C.I.	Časové rozlišení	055	6 983	5 003
C.I.1.	Výdaje příštích období	056	3 963	3 009
C.I.2.	Výnosy příštích období	057	3 020	1 994

Sestaveno dne: 30.3.2016	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma akciová společnost účetní jednotky:	Ing. Miloš Půlpán 
Předmět podnikání: Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej Zemědělská výroba	
Pozn.:	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY



K. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5

Od: 1.1.2015 Do: 31.12.2015

v tisících Kč

IČ 4 6 3 5 5 8 2 1

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

UNIKOM

a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště


Hrnčířská 193

Kutná Hora

284 45

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	(Rok 2014)
I.	Tržby za prodej zboží	001	1 149 676	1 100 332
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	002	1 047 990	1 001 685
+	Obchodní marže	003	101 686	98 647
II.	Výkony	004	244 201	254 182
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	005	177 770	194 751
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	006	24 103	6 130
II.3.	Aktivace	007	42 328	53 301
B.	Výkonová spotřeba	008	179 273	183 854
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	009	92 862	84 992
B.2.	Služby	010	86 411	98 862
+	Přidaná hodnota	011	166 614	168 975
C.	Osobní náklady součet	012	133 933	130 468
C.1.	Mzdové náklady	013	94 302	91 367
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	014	750	708
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	015	36 377	35 769
C.4.	Sociální náklady	016	2 504	2 624
D.	Daně a poplatky	017	2 675	2 669
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	018	29 378	26 849
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	019	44 611	44 669
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	020	9 841	9 705
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	021	34 770	34 964
F.	Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu	022	36 771	40 501
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	023	9 225	11 778
F.2.	Prodaný materiál	024	27 546	28 723
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	025	230	412
IV.	Ostatní provozní výnosy	026	24 553	17 482
H.	Ostatní provozní náklady	027	5 883	5 366
V.	Převod provozních výnosů	028		
I.	Převod provozních nákladů	029		
+	* Provozní výsledek hospodaření	030	26 908	24 861
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	031	0	1 060
J.	Prodané cenné papíry a podíly	032	0	1 060
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	033		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	034		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	035		

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	(Rok 2014)
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	036		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	037		
K	Náklady z finančního majetku	038		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	039		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	040		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	041		
X.	Výnosové úroky	042	453	484
N.	Nákladové úroky	043	1 913	2 274
XI.	Ostatní finanční výnosy	044	27	29
O.	Ostatní finanční náklady	045	3 985	4 256
XII.	Převod finančních výnosů	046		
P.	Převod finančních nákladů	047		
*	Finanční výsledek hospodaření	048	-5 418	-6 017
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	049	4 431	2 999
Q.1.	splatná	050	3 522	2 817
Q.2.	odložená	051	909	182
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	052	17 059	15 845
XIII.	Mimořádné výnosy	053	17	17
R.	Mimořádné náklady	054	10	
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	055		
S.1.	splatná	056		
S.2.	odložená	057		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	058	7	17
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	059		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	060	17 066	15 862
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	061	21 497	18 861

Sestaveno dne: 30.3.2016	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma akciová společnost účetní jednotky:	Ing. Miloš Půlpán
Předmět podnikání: Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej Zemědělská výroba	
Pozn.:	

Příloha 3: Účetní závěrka společnosti Unikom-Plus, a.s.

Daňový subjekt:	UNIKOM - PLUS, a.s.
IČ / DIČ:	CZ61673307
Sídlo účetní jednotky:	Hmčičská 193, 28401 KUTNÁ HORA

Vybrané údaje z Rozvahy (balance) pro podnikatele, v plném rozsahu

ke dni 31.12.2015

(v celých tisících Kč)

	A K T I V A	brutto	korekce	netto	minulé období netto
		1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM	1657	0	1657	0
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	0	0	0	0
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.I.1.	Zřizovací výdaje	0	0	0	0
B.I.2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	0	0	0
B.I.3.	Software	0	0	0	0
B.I.4.	Ocenitelná práva	0	0	0	0
B.I.5.	Goodwill	0	0	0	0
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.I.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.II.1.	Pozemky	0	0	0	0
B.II.2.	Stavby	0	0	0	0
B.II.3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	0	0	0	0
B.II.4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	0	0	0	0
B.II.5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B.II.9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	0	0	0
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	0	0	0	0
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	0	0	0	0
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	0	0	0	0
B.III.5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.III.6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B.III.7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	1654	0	1654	0

	A K T I V A	brutto	korekce	netto	minulé období netto
		1	2	3	4
C.II.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C.II.3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C.II.4.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	0	0	0	0
C.II.6.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C.II.7.	Jiné pohledávky	0	0	0	0
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky	1652	0	1652	0
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	667	0	667	0
C.III.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C.III.3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C.III.4.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C.III.5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	0	0	0	0
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	0	0	0	0
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C.III.9.	Jiné pohledávky	985	0	985	0
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	2	0	2	0
C.IV.1.	Peníze	0	0	0	0
C.IV.2.	Účty v bankách	2	0	2	0
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0
C.IV.4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
D.I.	Časové rozlišení	3	0	3	0
D.I.1.	Náklady příštích období	3	0	3	0
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
D.I.3.	Příjmy příštích období	0	0	0	0

	PASIVA	běžné účetní období	minulé účetní období
		1	2
	PASIVA CELKEM	1657	0
A.	Vlastní kapitál	996	0
A.I.	Základní kapitál	1000	0
A.I.1.	Základní kapitál	1000	0
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	0	0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	0	0
A.II.	Kapitálové fondy	0	0
A.II.1.	Ážijo	0	0
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	0	0
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0
A.II.4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	0	0
A.II.5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	0	0
A.II.6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	0	0
A.III.	Fondy ze zisku	0	0
A.III.1.	Rezervní fond	0	0
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	0	0
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	0	0
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	0	0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	0	0
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-4	0
A.V.2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílů na zisku (-)	0	0
B.	Cizí zdroje	661	0
B.I.	Rezervy	0	0
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0	0
B.I.2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů	0	0
B.I.4.	Ostatní rezervy	0	0
B.II.	Dlouhodobé závazky	0	0
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	0	0
B.II.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
B.II.3.	Závazky - podstatný vliv	0	0
B.II.4.	Závazky ke společníkům	0	0
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
B.II.6.	Vydané dluhopisy	0	0
B.II.7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
B.II.8.	Dohadné účty pasivní	0	0
B.II.9.	Jiné závazky	0	0
B.II.10.	Odložený daňový závazek	0	0
B.III.	Krátkodobé závazky	661	0
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	661	0
B.III.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
B.III.3.	Závazky - podstatný vliv	0	0
B.III.4.	Závazky ke společníkům	0	0
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	0	0
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	0	0
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	0	0
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	0	0
B.III.9.	Vydané dluhopisy	0	0
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	0	0
B.III.11.	Jiné závazky	0	0
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0

	P A S I V A	běžné účetní období	minulé účetní období
		1	2
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	0	0
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	0	0
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
C.I.	Časové rozlišení	0	0
C.I.1.	Výdaje příštích období	0	0
C.I.2.	Výnosy příštích období	0	0
Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce:			

Daňový subjekt:	UNIKOM - PLUS, a.s.
IČ / DIČ:	CZ61673307
Sídlo účetní jednotky:	Hrnčířská 193, 28401 KUTNÁ HORA

**Vybrané údaje z Výkazu zisku a ztráty pro podnikatele - druhové členění , v plném rozsahu
ke dni 31.12.2015
(v celých tisících Kč)**

	Název položky	běžné účetní období	minulé účetní období
		1	2
I.	Tržby za prodej zboží	785	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	777	0
+	Obchodní marže	8	0
II.	Výkony	2	0
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	2	0
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	0	0
II.3.	Aktivace	0	0
B.	Výkonová spotřeba	12	0
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	0	0
B.2.	Služby	12	0
+	Přidaná hodnota	-2	0
C.	Osobní náklady	0	0
C.1.	Mzdové náklady	0	0
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	0	0
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0
C.4.	Sociální náklady	0	0
D.	Daně a poplatky	0	0
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	0	0
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	0	0
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	0	0
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	0	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	0
F.2.	Prodaný materiál	0	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	0	0
H.	Ostatní provozní náklady	0	0
V.	Převod provozních výnosů	0	0
I.	Převod provozních nákladů	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření	-2	0
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	0	0
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	0	0
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	0	0

	Název položky	běžné účetní období	minulé účetní období
		1	2
X.	Výnosové úroky	0	0
N.	Nákladové úroky	0	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	0	0
O.	Ostatní finanční náklady	0	0
XII.	Převod finančních výnosů	0	0
P.	Převod finančních nákladů	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření	-2	0
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	0	0
Q.1.	- splatná	0	0
Q.2.	- odložená	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-4	0
XIII.	Mimořádné výnosy	0	0
R.	Mimořádné náklady	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S.1.	- splatná	0	0
S.2.	- odložená	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-4	0
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	-4	0

Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce:

Příloha 4: Účetní závěrka společnosti UNIKOM-STK s r.o.

Minimální závazný výčet informací uvedený ve vyhl. č. 500/2002 Sb. Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů 1x příslušnému finančnímu úřadu	ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31.12.2015 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma, jiný název účetní jednotky UNIKOM - STK, s.r.o. Sídlo nebo bydliště účetní jednotky Hrnčířská 207 28445 Kutná Hora						
	<table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČ</th> </tr> <tr> <td>2015</td> <td>12</td> <td>26708205</td> </tr> </table>		Rok	Měsíc	IČ	2015	12	26708205	
	Rok	Měsíc	IČ						
	2015	12	26708205						

označ. a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč.období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63) = ř.67	001	6865	-3523	3342	9710
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	5597	-3512	2085	8412
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	94	0	94	0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
	3. Software	007	94	0	94	0
	4. Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
	5. Goodwill	009	0	0	0	0
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	5503	-3512	1991	8412
B. II. 1.	Pozemky	014	0	0	0	0
	2. Stavby	015	0	0	0	0
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	5503	-3512	1991	8412
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
	9. Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024	0	0	0	0
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
	4. Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
	7. Poskytnuté zálohy na dl. finanční majetek	030	0	0	0	0

označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč.období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	1193	-11	1182	1251
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	19	0	19	39
C. I. 1.	Materiál	033	0	0	0	39
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
	3. Výrobky	035	0	0	0	0
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
	5. Zboží	037	19	0	19	0
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky	043	0	0	0	0
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
	6. Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
	7. Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
	8. Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	968	-11	979	1073
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	863	-11	874	625
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky	052	0	0	0	0
	5. Sociální zabezpečení a zdrav.pojištění	053	0	0	0	0
	6. Stát - daňové pohledávky	054	1	0	1	42
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	89	0	89	413
	8. Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	0
	9. Jiné pohledávky	057	16	0	16	-7
C. VI.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	207	0	207	139
C. IV. 1.	Peníze	059	122	0	122	86
	2. Účty v bankách	060	84	0	84	52
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	74	0	74	47
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	0	0	0	8
	2. Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
	3. Příjmy příštích období	066	74	0	74	39

Označ. a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 89 + 122) = ř. 001	067	3342	3401
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 + 88)	068	1308	307
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	200	200
A. I. 1.	Základní kapitál	070	200	200
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
	3. Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch.korporací	077	0	0
	5. Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078	0	0
	6. Rozdíly z ocenění při přeměnách obch.korporací	079	0	0
A. III.	Fondy ze zisku	080	190	166
A. III. 1.	Rezervní fond	081	3	3
	2. Statutární a ostatní fondy	082	187	162
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 + 85 + 86)	083	-88	-308
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	777	557
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	085	865	865
	3. Jiný výsledek hospodaření minulých let	086	0	0
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	087	1006	250
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	088	0	0
B.	Cizí zdroje (ř. 90+ 95 + 106 + 118)	089	2034	3094
B. I.	Rezervy (ř. 91 až 94)	090	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091	0	0
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	092	0	0
	3. Rezerva na daň z příjmů	093	0	0
	4. Ostatní rezervy	094	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)	095	0	0
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	096	0	0
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097	0	0
	3. Závazky - podstatný vliv	098	0	0
	4. Závazky ke společníkům	099	0	0
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	100	0	0
	6. Vydané dluhopisy	101	0	0
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	102	0	0
	8. Dohadné účty pasivní	103	0	0
	9. Jiné závazky	104	0	0
	10. Odložený daňový závazek	105	0	0

Označ. a	PASIVA b	řád. c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)	106	2034	3094
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	107	1547	2177
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	109	0	0
4.	Závazky ke společníkům	110	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	111	142	254
6.	Závazky za sociálního zabezpečení a zdrav.pojištění	112	80	154
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	206	74
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	114	0	0
9.	Vydané dluhopisy	115	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	116	0	100
11.	Jiné závazky	117	58	334
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)	118	0	0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	0	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120	0	0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	121	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 123 až 124)	122	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	123	0	0
2.	Výnosy příštích období	124	0	0

Sestaveno dne: 31.12.2015		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účením jednotkou	
		Ing. Miloš Půlpán	
Právní forma jednotky:	Předmět podnikání:	Pozn.:	
	Ostatní technické zkoušky a		